

# TELOS



## Jahrbuch 2021 / 2022

Asset Manager • Master/Service KVGen • Verwahrstellen

# Hausse-Couture.

Setzen Sie auf den Trend, der wirklich en vogue ist: unsere LowRisk-Konzepte.

Schon über eine Diversifikation Ihres Anlagestils nachgedacht? Stilsichere Anleger gönnen Ihrem Vermögen unsere Hausse-Couture. Mit unserer quantitativen LowRisk-Aktienstrategie können Sie sich in jeder Börsensaison sehen lassen: Aufwärtstrends mitnehmen und bei Abwärtstrends besser abschneiden – das ist Anlegen up to date und style nach oben!

Überlegen. Investieren.



**..Deka**  
Institutionell

## Sehr geehrte Damen und Herren!

Eigentlich hatten wir uns bei der Vorbereitung dieser nunmehr 8. Ausgabe des TELOS Jahrbuches darauf gefreut, Ihnen in diesem Vorwort einmal positive Zeilen schreiben zu können. Hat uns doch seit der Etablierung dieser Publikation mit der Ausgabe 2014/2015 stets ein krisenhaftes oder zumindest sehr herausforderndes Umfeld begleitet. Eurokrise, „Abschaffung“ von Zinsen, eine „experimentelle“ Geldpolitik, Negativzinsen, BREXIT und zuletzt die durch Schuldenprogramme begleitete Covid-Krise bestimmten entscheidend unser aller Handeln. Die Welle, die sich in dieser Zeit in Form von immanenten Inflationssorgen und Bedenken über die Schuldensituation in zahlreichen Volkswirtschaften aufgebaut hatte, ist doch zu einer für viele beängstigenden Höhe angewachsen. Umso größer war zum Jahreswechsel die Hoffnung, als sich durch Impfstoffe und Omikron-Variante eine gewisse Relativierung der Covid-Gefahren zeigte. Ein Lichtschein konnte am Ende des Tunnels ausgemacht werden. Die Inflationseffekte durch den exogenen Covid-Schock sollten nur vorübergehend sein. Der Welthandel sollte wieder in Schwung kommen, Lieferketten sollten wieder geschlossen werden und die Zentralbanken sollten bei einer sich zunehmend erholenden allgemeinen Wirtschaftslage in die Lage versetzt werden, eine bereits eingeleitete „Zinsproduktion“ inflationsbekämpfend weiter voranzutreiben (USA) oder eine solche Entwicklung zumindest zu starten (EU). All diese Hoffnungen wurden in der Endphase der Erstellung dieses Jahrbuches mit einem heftigen Sturm durch den Kriegsausbruch in der Ukraine „vom Tisch gefegt“. Hinzu kam ein „Erdbeben“ durch die rigorose Umsetzung der Zero-Covid Strategie in China, als die Pandemie am Ort des Ursprungs wieder neu entflammte. Zwei enorme Angebotsschocks über Lieferketten und Rohstoffpreise (s. Öl, Gas, Weizen u.a.) vereinigten sich mit den negativen Effekten der jahrelangen extrem expansiven Geldpolitik und treffen in dieser Kombination insbesondere in der EU auf ein Umfeld, das diesen „Angriffen“ auf die Preisstabilität kaum mehr etwas (oder vielleicht nichts?) entgegenzusetzen hat. Dem parallelen Nachfrageschockcharakter des Covid-Umfeldes wurde fiskalisch mit immensen Konjunkturpaketen entgegengewirkt. Die Auswirkungen, die all diese Entwicklungen der letzten Jahre auf die Größen Inflation und Schulden(-tragfähigkeit) noch haben werden sind Stand heute wohl noch gar

nicht abzusehen. Dies gilt umso mehr, als durch den Ausbruch des Ukrainekrieges ein in Intensität und Dauer völlig unkalkulierbarer Effekt erst in Gang gesetzt wurde. Die richtigen Investitionsentscheidungen sind somit abermals weiter erschwert worden.

Umso wichtiger ist es, auf geeignete Partner zugreifen zu können. Denn ergänzend zu all den skizzierten Gegebenheiten gilt es selbstverständlich, auch die Wünsche und Vorgaben mit Blick auf das ESG-Thema umzusetzen. Die Tendenz, sich mehr und mehr der Expertise externer Fachleute bei der Investitionsfindung und -umsetzung zu bedienen, wird damit sicher ungebrochen bleiben. Machten bei der ersten Jahrbuchausgabe 2014/2015 die Investitionen institutioneller Anleger in Spezial- und Publikumsfonds noch lediglich ~ 1/3 aus, so ist der Anteil inzwischen auf fast 60% gestiegen, wie aus den TELOS Spezialfondsmarktstudien 2014 und 2021 hervorgeht. Dort ist auch die signifikante Ausweitung insbesondere des Bereichs der Alternative Investments in der Zeit der „Abschaffung“ des Zinses einzusehen. Stetig erweitert wird der Bedarf an Fachkompetenz durch die Notwendigkeit an Erfahrung und Reputation im Bereich Nachhaltigkeit / ESG.

Auf den folgenden Seiten präsentieren sich Ihnen wieder geeignete Ansprechpartner in diesem Sinne, bei denen wir von TELOS uns an dieser Stelle bedanken möchten.

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



**I am** Jian Wei Loh, Portfolio Manager. Im Investment-Grade-Bereich asiatischer Kreditanleihen gibt es unzählige Chancen. Die Investment-Profis unseres Teams in Singapur können diese hervorragend nutzen, denn sie beherrschen die regionalen Sprachen und verstehen die unterschiedlichen Kulturen in diesem Teil der Welt. Wir haben in diesen dynamischen Märkten gelernt, kurzfristige Aufgeregtheit von langfristigen fundamentalen Faktoren zu trennen. Das Ergebnis sind Portfolios, die auf Kapitalerhalt und Outperformance abzielen und hinter denen wir ohne Wenn und Aber stehen.

Gemeinsam sind wir **nikko am**



**Erfahren Sie mehr über unser Team und was wir tun können um Sie zu unterstützen**

[nikkoam.de](http://nikkoam.de)



**nikko am**  
Nikko Asset Management

Wichtige Information: Nur für professionelle Investoren. Dieses Dokument wurde nur zu Informationszwecken erstellt und ist nicht als Offerte oder Aufforderung zu einer Offerte zum Kauf oder Verkauf von Anlagen oder zur Teilnahme an einer Handelsstrategie gedacht. Bei jeder Anlage ist die historische Performance weder ein Hinweis noch eine Garantie für die zukünftige Performance, und es kann zu einem Kapitalverlust kommen. Dieses Dokument wird übermittelt von Nikko Asset Management Luxembourg S.A, das von der CSSF in Luxemburg zugelassen und geregelt ist (RCS Number: B12310).

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort.....</b>	<b>1</b>
<b>Fachbeiträge.....</b>	<b>7</b>
<i>AREAM GMBH:</i>	
ERNEUERBARE ENERGIEN INFRASTRUKTUR - INVESTMENTS FÜR EINE CO2-FREIE UND UNABHÄNGIGE ENERGIEVERSORGUNG DER ZUKUNFT.....	8
<i>FLOSSBACH VON STORCH AG:</i>	
Nicht alles auf den Index.....	13
<b>Asset Management.....</b>	<b>17</b>
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l. Munich Branch.....	18
alpha beta asset management gmbh.....	21
Ampega Investment GmbH.....	24
Amundi Deutschland GmbH.....	28
Apo Asset Management GmbH.....	31
aream GmbH.....	34
artis Institutional Capital Management GmbH.....	36
AXA Investment Managers Deutschland GmbH.....	39
B&I Capital AG.....	42
BANTLEON Bank AG.....	45
Barings.....	48
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.....	51
Bellevue Asset Management AG.....	54
Bethmann Bank AG.....	57
BNP Paribas Asset Management .....	62
Candriam.....	66
Capital International Management Company S.à.r.l.....	69
Carmignac Deutschland GmbH.....	72
Chahine Capital.....	76
Columbia Threadneedle.....	78
Comgest Deutschland GmbH.....	81
Credit Suisse Asset Management.....	84
Degroof Petercam Asset Management.....	87
DekaBank Deutsche Girozentrale.....	90
DJE Kapital AG.....	93
EB - Sustainable Investment Management GmbH.....	95
Edmond de Rothschild Asset Management (France).....	98
Eurizon Capital S.A.....	101
EVLI Fund Management Company Ltd.....	104
Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH.....	106
Federated Hermes.....	109
Fisher Investments Ireland Limited.....	111
Flossbach von Storch AG.....	114
Franklin Templeton International Services S.à.r.l.....	117
Habbel, Pohlig & Partner Vermögensverwaltung.....	120
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	122
IQAM Invest GmbH.....	125
J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH.....	128
La Française Systematic Asset Management GmbH.....	133
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH.....	136
Lupus Alpha Asset Management AG.....	140
MAINFIRST Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH.....	143
MEAG A Munich RE Company.....	146
Metzler Asset Management GmbH.....	149
Muzinich & Co. (Ireland) Limited.....	152
Natixis Investment Managers.....	155
Nikko Asset Management Luxembourg S.A.....	157
ODDO BHF Asset Management GmbH.....	160

OFI Asset Management.....	164
PRISMA Investment GmbH.....	167
Quoniam Asset Management GmbH.....	170
Raiffeisen Capital Management.....	173
RAM Active Investments SA.....	176
Robert Beer Management GmbH.....	178
Rosenberger, Langer & CIE. Capital Management GmbH.....	180
Rothschild & Co Asset Management Europe.....	181
Santander Asset Management German Branch.....	184
SOLUTIO AG.....	187
T. Rowe Price.....	189
Union Investment.....	192
Vontobel Asset Management.....	195
<b>Master KVGen / Service KVGen.....</b>	<b>199</b>
<b>Master KVGen</b>	
Ampega Investment GmbH.....	200
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.....	203
Deka Investment GmbH.....	206
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.....	209
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	211
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH.....	214
Metzler Asset Management GmbH.....	217
<b>Service KVGen</b>	
BNY Mellon Service Kapitalanlage-GmbH.....	220
HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.....	225
<b>Verwahrstellen.....</b>	<b>229</b>
BNP Paribas Securities Services.....	230
The Bank of New York Mellon SA/NV.....	234
CACEIS Bank S.A.....	240
DekaBank Deutsche Girozentrale.....	243
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG.....	246
Société Générale Securities Services.....	249
DISCLAIMER.....	253



## Darf man fragen, „Was bietet mir ESG?“

Diese Frage darf man sich nicht nur stellen, sondern sie ist fundamental wichtig. ESG hat unterschiedliche Bedeutungen für viele Menschen, weshalb die Entwicklung der passenden Strategie damit beginnen muss, zu verstehen was es für Sie bedeutet. Bei Natixis beginnt ESG mit einem umfassenden Verständnis Ihrer Ziele. Zur Erreichung dieser nutzen wir das Fachwissen unserer Affiliates für die Entwicklung eines lösungsorientierten Ansatzes.

Fragen vor Antworten. Lösungen vor Produkten.

Was erwarten Sie von ESG?

Beginnen wir das Gespräch > [im.natixis.com/institutional/ESG](https://im.natixis.com/institutional/ESG)

LET'S  
TALK  
ESG

### Marketingkommunikation

Nur für professionelle Anleger. Jede Investition ist mit Risiken verbunden, einschließlich des Risikos eines Kapitalverlusts. Natixis Investment Managers International ist eine Einheit von Natixis Investment Managers, der Holdinggesellschaft einer Reihe von spezialisierten Investmentmanagement- und Vertriebsseinheiten weltweit. Die von Natixis Investment Managers International verwalteten Dienstleistungen und Produkte sind nicht für alle Anleger in allen Ländern verfügbar. Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland. Eingetragener Sitz der Natixis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland (Registernummer: HRB 88541); Senckenberganlage 21, 60325 Frankfurt am Main. ADINT40-0322



## UNTERNEHMERISCH TÄTIG SEIN, OHNE SELBST HAND ANZULEGEN? WILLKOMMEN BEI PRIVATE EQUITY.

Was Private Equity als Assetklasse ausmacht? Sie agiert außerbörslich, ist langfristig angelegt – und erschließt Ihnen die Teilnahme an unternehmerischer Wertschöpfung. Aber unsere breit diversifizierten Dachprogramme können noch mehr: Sie ermöglichen den Zugang zu erstklassigem globalen Asset Management und lassen Sie entscheidend von der Expertise nachhaltig erfolgreicher Manager profitieren. Das bedeutet für Sie: bestmögliche Voraussetzungen. Und eine deutliche Überrendite gegenüber anderen Assetklassen. Sprechen Sie uns an: **solutio.ag**



**SOLUTIO AG**  
Anlagekonzepte für Institutionen

SOLUTIO AG  
Gebäude 100  
Bavariafilmplatz 7  
82031 Grünwald

Tel.: +49 89 360357-0  
Fax: +49 89 360357-28  
eMail: [info@solutio.ag](mailto:info@solutio.ag)

## *Fachbeiträge*





## **ERNEUERBARE ENERGIEN INFRASTRUKTUR**

### **INVESTMENTS FÜR EINE CO<sub>2</sub>-FREIE UND UNABHÄNGIGE ENERGIEVERSORGUNG DER ZUKUNFT**

#### **SPEZIALIST FÜR GREEN INVESTMENTS**

Seit über 15 Jahren ist aream im Bereich nachhaltige Infrastrukturinvestments mit dem Schwerpunkt Solar- und Windkraft spezialisiert. aream gehört mit mehr als 2,5 Milliarden Euro Transaktionsvolumen zu den führenden Asset-Managern in diesem Markt und trägt so dazu bei, dass die Energieversorgung sauberer wird.

#### **GREEN ASSETS. SMART INVESTIERT.**

Die Energiewelt befindet sich im Wandel und Europa spielt eine entscheidende Rolle im Transformationsprozess. Durch sinkende Technologiekosten und erhöhtem Bedarf an Erneuerbaren Energien hat sich Clean Energy zu einer reifen und dauerhaften Asset-Klasse entwickelt. Solar und Wind sind mittlerweile zum deutlich größten und stabilsten Wachstumstreiber geworden.

#### **GRÜNE ENERGIE UND ENERGETISCHE UNABHÄNGIGKEIT IN EUROPA**

Nicht nur die jüngsten Ereignisse des Ukraine Konfliktes sondern auch das Bestreben vieler Unternehmen nach grüner Energie bringt noch mehr Dynamik in den Ausbau der Erneuerbaren Energien.

Treiber für den schnelleren Ausbau sind der steigende Bedarf nach grünem Strom:

- der Ersatz für Kohle und Kernkraft Kapazitäten
- für die Informations- und Kommunikationstechnologie (ICT) durch Digitalisierung
- die steigende E-Mobilität
- der Ersatz von fossilen Energieträgern für die Wärmegewinnung
- die RE100 Initiative, in der immer mehr Unternehmen grünen Strom zur Produktion nutzen wollen

Politisch beflügelt wird dies durch die Green Deal Initiative der EU (1,0 Billionen Euro in nachhaltige Investments innerhalb von 10 Jahren, Quelle: Europa.eu).

National wird der Druck durch die Koalitionsvereinbarung nach Investitionen weiter zunehmen. Wirtschaftsminister Habeck will das Tempo beim Klimaschutz verdreifachen.

Das Ziel ist: 80 Prozent erneuerbare Stromerzeugung bis 2030. Umgesetzt werden soll das durch diese Ziele:

- Ziel Photovoltaik: 200 GW bis 2030
- Ziel Wind: Ausweis von 2% der Landesflächen
- Repowering ohne großen Genehmigungsaufwand
- Innovative technische Vermeidungsmaßnahmen zur Entschärfung des Konfliktes zwischen Windausbau und Artenschutz
- Ziel Wind offshore: mind. 30 GW bis 2030, 40 GW bis 2040

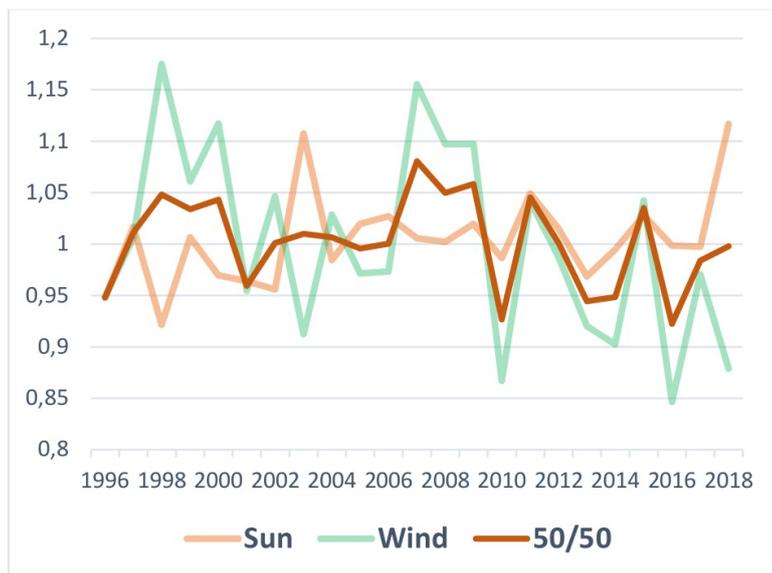
Das Investitionsklima für Erneuerbare Energie war noch nie so gut.

## Der gesamte Energiebedarf wird perspektivisch elektrisch

**Neue Technologien basieren überwiegend auf elektrischer Energie. Dadurch steigt allein der Strombedarf in Deutschland um 40% bis 2030.**

## SMARTE PERFORMANCE DURCH STARKEN PORTFOLIOANSATZ

Sonnen- und Winderträge bewegen sich sowohl unterjährig als auch jahresübergreifend oft gegenläufig. So kommt es vor, dass beide Energiequellen im Wechsel hohe Erträge erwirtschaften. Um diese Schwankungen auszugleichen, setzt aream auf diversifizierte Portfolios mit dem Fokus auf die zwei gering korrelierenden Anlageformen Sonne und Wind.



- + Die Mischung von gering korrelierten Anlageformen – Sonne und Wind – stabilisiert die Ergebnisse
- + Ein ausgewogenes Portfolio von 50 % PV und 50 % Wind führt zu einem besonders ausgeglichenen Ergebnis

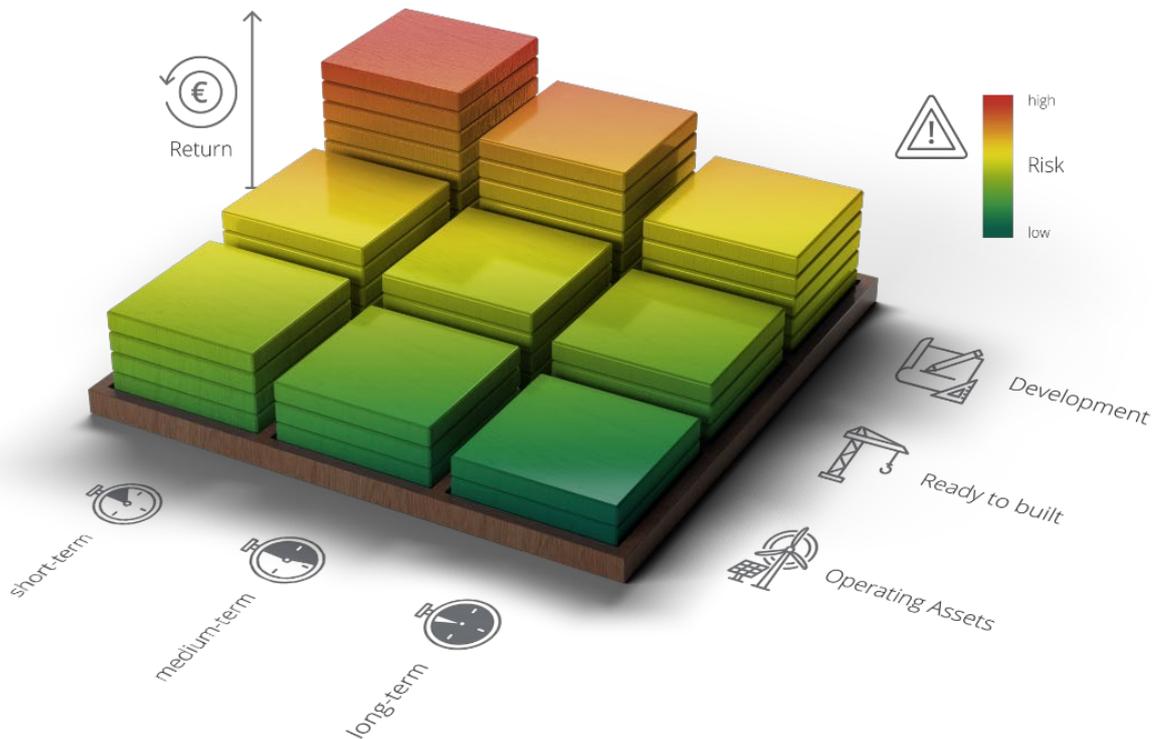
Quelle: aream Portfolio

Durch diese Diversifizierung erzielen wir für unsere Investoren eine deutlich solidere Performance. Derzeit liegt der Anlagefokus auf Europa und konzentriert sich auf Investitionen in Onshore-Windkraft und Photovoltaik. In den nächsten Jahren werden zunehmend auch Speichertechnologien hinzukommen.

**DAS INVESTMENT-UNIVERSUM**

Die Erneuerbaren Energien bieten für das individuelle **Chancen-Risiko-Profil** jedes Investorentyps eine passende Investitionsstrategie.

Von Entwicklungsrisiken mit entsprechend hoher Rendite und kurzem Investitionszeitraum bis hin zu langfristigen Betreibermodellen von Bestandsanlagen mit entsprechend angemessener Rendite ist auch jede „Zwischenform“ realisierbar. In den Fonds der aream trägt die Mischung unterschiedlicher Risiken zu einem diversifizierten und ausgeglichenen Portfolio und somit zu einer stabilen Rendite bei.



Investmentuniversum im Bereich Erneuerbare Energien

Quelle: aream

**„IN ZEITEN VON NIEDRIGZINSEN ERHALTEN ANLEGER MIT INVESTITIONEN IN INFRASTRUKTUR EINE NICHT KORRELIERTE RENDITE MIT ATTRAKTIVEM CHANCEN-RISIKO-PROFIL.“**

**Markus W. Voigt**

**DIE ERNEUERBAREN SIND ERWACHSEN GEWORDEN**

Durch die immer weitergehende Reduktion der Stromgestehungskosten sind die Erneuerbaren Energien gegenüber traditionellen Energieträgern wie Kohle, Gas und Atom wettbewerbsfähig geworden. Neben den auslaufenden Einspeisetarifen in Europa bieten direkte Stromabnahmeverträge durch Endkunden oder Stromproduzenten zusätzliche Ertragschancen.

In den nächsten Jahren wird eine steigende Zahl von Erneuerbaren Energie-Anlagen das Ende ihres Förderzeitraums erreichen. Viele dieser Anlagen werden ohne staatliche Förderung weiterbetrieben und stehen für eine Direktvermarktung im Strommarkt als weitere attraktive Investitionsmöglichkeit zur Verfügung. Zur Umsetzung der Ziele der Energiewende wird der Ausbau der Erneuerbaren Energien die entscheidende Rolle zukommen.

**DIE KRISENRESISTENZ VON ERNEUERBAREN**

Die Erneuerbaren Energien haben ihre Krisenresistenz bereits unter Beweis gestellt.

Dies liegt an den Erfolgsfaktoren, durch die diese Assetklasse geprägt ist:

- Sie ist unabhängig von den Kapitalmärkten
- Die Anlagen folgen keinen Wirtschaftszyklen
- Die Erlöse stammen aus natürlichen Ressourcen, die unentgeltlich zur Verfügung stehen und nicht krisenanfällig sind
- Die Stromnachfrage steigt ständig durch weitere Elektrifizierung (Sektorkopplung), Elektromobilität und dem enormen Wachstum im Bereich Informations- und Kommunikationstechnologie
- Die Bewertung der Anlagen ermitteln sich aus den langfristigen Renditeerwartungen und weniger aus kurzfristigen externen Einflussfaktoren
- Das Produkt einer Erneuerbaren Energien-Anlage (Strom) ist immer in der gleichen Qualität verfügbar und ist die Grundvoraussetzung für die Energieversorgung. Insbesondere steigt die Nachfrage nach grünem Strom immer stärker
- Die Anlagen sind langfristig angelegt und überdauern so auch temporäre Krisenzeiten
- Die Anlagen amortisieren sich voll über den Betrachtungshorizont

**DIE ZUKUNFT IST AUF JEDEN FALL ERNEUERBAR!****ÜBER AREAM**

- ✗ aream ist ein unabhängiger Investment- und Asset Manager im Bereich Erneuerbare Energien & CleanTech Infrastruktur.
- ✗ Im Bereich Erneuerbare Energien bieten wir Investitionsmöglichkeiten in Produktion, Verteilung, Speicherung und Konvertierung
- ✗ Investoren können entlang der gesamten Wertschöpfungskette in Erneuerbare Energien-Projekte von der Entwicklung über die Erstellung bis hin zum operativen Betrieb investieren.
- ✗ Wir bieten Zugang zu nachhaltigen Investitionen in Wachstumskapital bei CleanTech Unternehmen über Direktinvestments oder Private Equity Vehikel
- ✗ aream schafft Investoren die Möglichkeit durch Eigenkapital, Fremdkapital und Beteiligungen in diesen Bereichen zu investieren.

**IHRE ANSPRECHPARTNER**



THOMAS EISENBARTH

te@aream.de

Telefon +49 (0)211 / 30 20 60 42



HELMUT SIEPMANN

hs@aream.de

Telefon +49 (0)211 / 30 20 60 42

**WWW.AREAM.DE**



Flossbach von Storch

FLOSSBACH VON STORCH AG

Autor:



Dr. Bert Flossbach - Gründer und Vorstand der Flossbach von Storch AG

## Nicht alles auf den Index

**Wer gleich in den ganzen Markt investiert, kann doch nichts falsch machen, glauben viele Anleger.  
Der genauere Blick zeigt aber:  
Ganz so einfach ist es nicht.**

Die meisten Anleger und Anlegerinnen kennen diese Weisheit. „Nicht alle Eier in einen Korb“, heißt es immer dann, wenn es darum geht, das Vermögen durch eine breite Streuung vor den überraschenden Kurskapriolen der Einzeltitel zu schützen. Da niemand die Zukunft kennt, hilft ein Mix der Anlagen dabei, Risiken zu streuen. Eine wichtige Regel der Geldanlage, vielleicht sogar die wichtigste.

Warum dann nicht gleich in den ganzen Markt investieren? Das fragen sich zumindest viele Anleger. Mit einschlägigen Indizes wie dem globalen MSCI World, dem US-amerikanischen S&P 500 oder dem europäischen Stoxx Europe 600 lassen sich die Aktienmärkte in großen Regionen abdecken. Über Exchange Traded Funds (ETFs), die diese Indizes gegen Gebühr abbilden, lässt sich breit investieren. Doch Vorsicht, die Welt der Indizes ist komplexer, als viele erwarten.

### Die ganze Welt in einem Index?

Der MSCI World Index hat sich in den letzten Jahren zum ultimativen Maßstab für global investierende Anleger entwickelt. Eine Art Heiliger Gral, der die Erlösung von der Mühsal einer aufwendigen Analyse und Auswahl einzelner Aktien verspricht. Mit knapp 1.600 Unternehmen aus 23 Industrieländern und 14 Währungsräumen verheißt er die Möglichkeit, durch breite Diversifikation von der Wertschöpfung fast aller wichtigen Unternehmen der Welt zu profitieren. Die Realität ist inzwischen aber eine andere.

Denn der MSCI World ist längst zu einem US-Aktienindex mit ein bisschen internationalem Touch mutiert. US-Titel machen fast 70 Prozent des Index aus. Davon entfallen wiederum rund 18 Prozentpunkte auf nur sieben Unternehmen, die „Big Seven“ Apple, Microsoft, Alphabet (Google), Amazon, Tesla, Meta Platforms (Facebook) und Nvidia. Ihr Indexanteil ist damit fast so hoch wie das Gewicht der nach den USA fünf größten Länder zusammen (circa 6,5 Prozent Japan, knapp vier Prozent Großbritannien, jeweils gut drei Prozent Kanada und Frankreich sowie Deutschland mit etwas weniger als drei Prozent).

Fast die Hälfte der in Euro gemessenen Wertentwicklung des Index des vergangenen Jahres in Höhe von 31,1 Prozent (inklusive Dividenden) ist auf die Gewinne der „Big Seven“ sowie den starken Dollar zurückzuführen. Die üppige Wertentwicklung der großen Technologiewerte und des US-Dollar haben sich auch in den vergangenen zehn Jahren sehr vorteilhaft ausgewirkt. Dazu hat auch das rapide Wachstum passiver Anlagestrategien beigetragen, die zum Beispiel über ETFs in die großen Indizes investieren. Als Apologeten einer globalen Investmentstrategie befürworten wir naturgemäß auch einen globalen Maßstab für die Strukturierung und Erfolgsmessung von Portfolios.

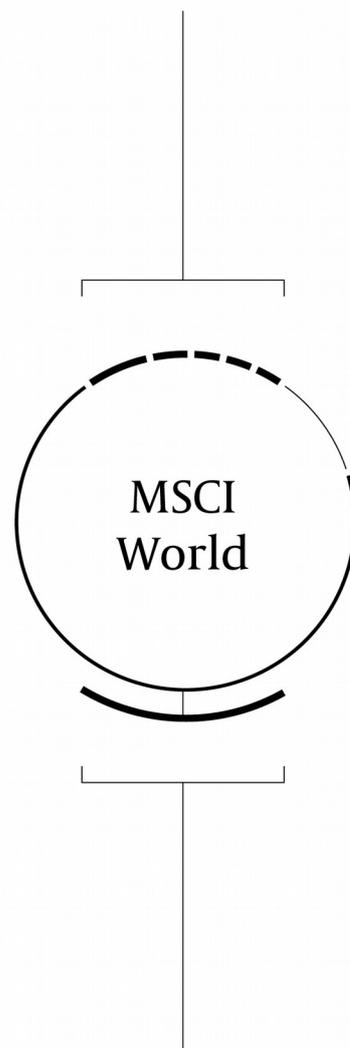
Wenn aber nur wenige Titel und das Auf und Ab des Dollar die Indexentwicklung immer stärker dominieren, stellt sich vor allem für Anleger aus dem Euroraum die Frage, ob der MSCI World Index das globale Aktienuniversum überhaupt noch sinnvoll widerspiegelt. Ein hoher Anteil an nicht abgesicherten Fremdwährungen kann ein Risiko sein, wenn der Dollar abwertet, wie etwa die Fünfjahresperiode von Ende 2002 bis Ende 2007 zeigt: Damals erzielte der Euro Stoxx 50 eine Wertentwicklung von 108 Prozent, beim Dax waren es sogar 179 Prozent, während der MSCI World Index nur ein Plus von 57 Prozent erreichte und damit alles andere als das Maß der Dinge war.

### Die glorreichen Sieben

In den vergangenen Jahren waren vor allem Aktien gefragt, die nicht nur von der Erholung der Wirtschaft, sondern auch vom anhaltenden Tiefzinsumfeld profitierten. Dies galt in besonderem Maße für Aktien von Wachstumsunternehmen, deren Gewinnpotenzial weiter in der Zukunft liegt als bei weniger stark wachsenden Unternehmen. Der heutige Wert dieser Gewinne ist umso höher, je niedriger der Zinssatz ist, mit dem die zukünftigen Erträge abgezinst werden.

**Größenverhältnisse**  
MSCI-World-Index-Anteil nach Ländern  
im Vergleich zu den „Big Seven“

Anteil der nach den USA  
fünf größten Länder  
im MSCI World Index

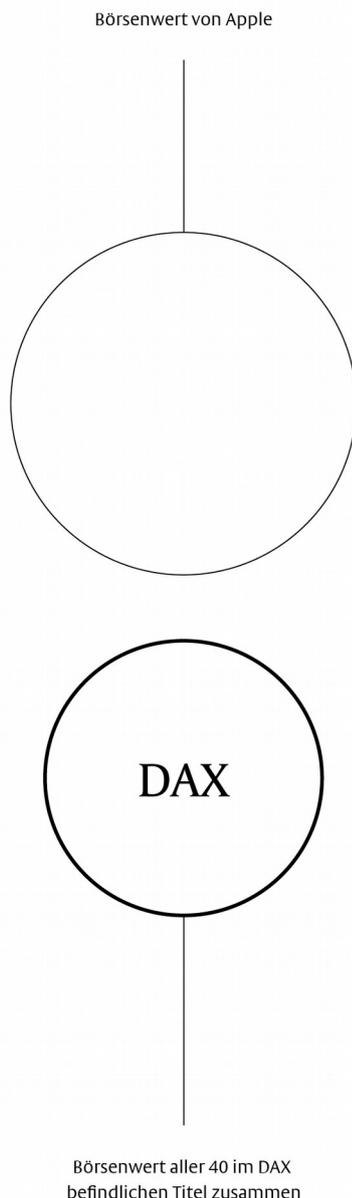


„Big Seven“  
Die sieben größten Unternehmen innerhalb  
des US-amerikanischen Anteils

Quelle: Bloomberg, Flossbach von Storch  
Daten per 31. Dezember 2021

**Größenverhältnisse**

Der Börsenwert von Apple überschritt am 3. Januar dieses Jahres erstmals die Marke von 3 Billionen US-Dollar, was etwa dem 1,5-Fachen des gesamten DAX-Börsenwertes entsprach.



Quelle: Bloomberg, Flossbach von Storch  
Daten per 3. Januar 2022

Dies ist ein wesentlicher Grund für die überdurchschnittliche Wertentwicklung des US-Aktienindex S&P 500, der im vergangenen Jahr um 28,2 Prozent zulegen konnte. Der „marktbreite“ US-Index umfasst besonders viele wachstumsstarke Technologieaktien. Allein die gemessen am Börsenwert größten sieben Aktien – Apple, Microsoft, Alphabet (Google), Amazon, Tesla, Meta Platforms (Facebook) und Nvidia – haben einen Indexanteil von mehr als 25 Prozent und ein gutes Drittel des letztjährigen Indexgewinns erwirtschaftet. Der Börsenwert von Apple hat Anfang Januar 2022 sogar erstmals die magische Marke von 3.000 Milliarden US-Dollar erreicht, was dem 1,5-Fachen aller 40 Titel des Dax entspricht.

Ein zu großer Fokus auf Einzeltitel oder Branchen steht aber im Widerspruch zum Grundsatz der Diversifikation, also der Streuung des Vermögens. Nicht alle Eier in einen Korb. „Marktkapitalisierende“ Börsenindizes verändern sich mit den Titeln, die sie enthalten. Im S&P 500 hat Microsoft etwa mittlerweile ein zehnmal größeres Gewicht als Coca-Cola. Wenn einige wenige Titel immer teurer werden, nimmt ihre Gewichtung in einem Index automatisch zu. Dann bilden Indizes vielleicht die Trends bei der wirtschaftlichen Entwicklung von Regionen ab. Ob das als Basis einer Anlagestrategie oder auch als Vergleichsmaßstab für aktive Fonds ausreicht, darüber lässt sich trefflich streiten.

Die Aufgabe von Portfoliomanagern besteht unseres Erachtens letztlich darin, Aktien zu identifizieren, deren Rendite-Risiko-Profil gegenüber dem Gesamtmarkt als überdurchschnittlich attraktiv erscheint. Wer das Vermögen in Krisenzeiten erhalten und in guten Zeiten mehren möchte, muss Einzeltitel auch gegen laufende Trends streuen. Unternehmensgröße allein ist für aktive Anleger deshalb kein Kriterium, dafür, wie groß eine Position im Portfolio sein sollte. So ist es aber in einem Aktienindex, der Unternehmen ausschließlich nach der Marktkapitalisierung gewichtet. Dann zählt ausschließlich die Größe als Maßstab für die Gewichtung im Portfolio. Das kann dazu führen, dass der Wert des Portfolios stark schwankt. Das ist gut in Boomphasen und schlecht in Krisenzeiten.

Der Trend zur Konzentration ist nicht nur auf die USA beschränkt. So entwickelten sich europäische Aktien mit einem Plus von knapp 26 Prozent (gemessen am Stoxx Europe 600) im vergangenen Jahr durchaus erfreulich. Aber auch hier haben wenige Titel hochkapitalisierter Unternehmen wie ASML, LVMH oder Novo Nordisk dank ihrer hohen Gewichtung und Wertentwicklung den Index getrieben, wenngleich nicht mit derselben Dominanz wie die Schwergewichte im S&P 500.

Die Wertentwicklung des deutschen Aktienindex fiel mit 15,8 Prozent im internationalen Vergleich etwas bescheidener aus, wie ein Vergleich mit dem Aktienindex MSCI World zeigt, der in US-Dollar gerechnet um gut 22 Prozent zulegen konnte. In Euro gerechnet waren es, wie schon erwähnt, sogar rund 31 Prozent.

Die Beispiele zeigen auch: Passives Investieren gibt es eigentlich gar nicht. Anleger müssen sehr aktiv und konkret Entscheidungen treffen, wenn sie in einzelne Indizes investieren. Auch im vergangenen Jahr hat die Börsenflut nicht alle Schiffe gehoben. International gab es große Unterschiede. Als Enttäuschung erwiesen sich 2021 etwa die Aktienmärkte der Schwellenländer, die gemeinhin als Hort des Wachstums gepriesen werden und gemessen am MSCI Emerging Markets Index das Jahr mit einem Minus von 2,5 Prozent in US-Dollar (plus 4,9 Prozent in Euro) beendeten. Besonders schlecht lief es an der Börse in Hongkong, wo die Aktien der großen chinesischen Unternehmen gehandelt werden. Implodierende Immobilienaktien, vor allem aber starke Kursverluste bei den großen chinesischen Internetkonzernen, die von der Regierung zunehmend an die Kandare genommen werden, haben das Vertrauen internationaler Investoren geschwächt und zu einem Minus von 14,1 Prozent geführt.

Anleger, die in Indizes investieren möchten, müssen also sehr aktive Entscheidungen treffen. Haben Schwellenländer-Aktien, vor allem die großen Titel aus China, noch Potenzial? Oder eher US-Titel, vor allem die großen Techwerte? Welchen Einfluss haben Entwicklungen auf dem Devisenmarkt für meine Indizes? Und passt die Auswahl der Märkte zu meiner persönlichen Risikotoleranz? Das sind nur einige Fragen, die bei „passiven“ Aktienanlagen „aktiv“ berücksichtigt werden sollten.

**Anleger,  
die in Indizes  
investieren möchten,  
müssen sehr aktive  
Entscheidungen  
treffen.**

# *Asset Management*





**ALLIANCEBERNSTEIN®**

## ALLIANCEBERNSTEIN (LUXEMBOURG) S.À R.L., MUNICH BRANCH

### Adresse

<b>Straße</b>	Maximilianstrasse 21
<b>PLZ</b>	80539
<b>Ort (Land)</b>	Germany
<b>Webadresse</b>	<a href="https://www.alliancebernstein.com">https://www.alliancebernstein.com</a>

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Volkmar
<b>Vorname</b>	Siegfried
<b>Funktion</b>	Sales
<b>Telefon</b>	+49 89 221 669 7401
<b>email</b>	<a href="mailto:siegfried.volkmar@AllianceBernstein.com">siegfried.volkmar@AllianceBernstein.com</a>
<b>Team</b>	5

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Our Global Client Group is focused on delivering the entirety of AllianceBernstein, across all asset classes, to clients in a way that appreciates the nuances of each client and that maximizes the value of interactions from the client's perspective. AllianceBernstein has a separate and dedicated Client Service function that is distinct from Product Management and Investment Management. Our Client Service organization is part of our Global Client Group and is solely focused on delivering AllianceBernstein's products and services to institutional clients in their local markets.

We have separate but similar institutional client service functions in our New York, Nashville, London, Munich, Tokyo, Hong Kong, Sydney, Melbourne, and San Antonio offices. Because our client service professionals understand the challenges and opportunities in each global market, our Client Relations Teams recognize each client's unique perspective and understand local market dynamics. We believe our ability to serve clients in virtually all parts of the world makes AllianceBernstein a preeminent resource for institutional investors worldwide.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

AB offers research and investment services to global investors in major world markets.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2010	1971
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	9.65	684.64
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	4.83	388.23
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	4.82	296.41
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	1	558

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2010
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGs</b>	8
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	4

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	12.6%	1.9%
Versicherungen	✓	37.8%	15.2%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	47.4%	22.4%
Unternehmen	✓	0.0%	1.1%
Vermögensverwalter	✓	1.7%	13.9%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	0.0%	0.4%
Andere	✓	0.4%	45.1%

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

AllianceBernstein is singularly focused on asset management and research. Our objective is to deliver better investment outcomes to our clients through differentiated research insights and innovative portfolio solutions designed to address the specific challenges they face. As an active manager, our differentiated insights drive our ability to deliver alpha. Our exclusive focus on asset management and research - without the potential distractions or conflicts associated with investment banking, insurance writing, commercial banking, or proprietary trading - helps us maintain a highly effective investment organization with a culture that exists solely to benefit our clients. AllianceBernstein has long recognized that environmental, social and governance issues present both potential risks and opportunities that can impact the performance of portfolios. When we became a PRI signatory in November 2011, we began formalizing the integration of ESG into our investment processes for most actively-managed equity and fixed income client accounts, funds, and strategies, a process that continues today. We also created a management infrastructure for responsible investment leadership that today helps us drive our firm’s strategy and commitment to these issues firmwide.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

Through our Equities Platform, we deliver our firm’s differentiated insights in high conviction strategies. This Platform offers Strategies offering stable and consistent alpha, unique alpha, limited downside risk, and style diversification. Our actively-managed equity strategies span both global and regional universes across various capitalization ranges styles, including value, growth and core equities.

**Renten**

We offer a globally-integrated Fixed Income Platform, with the Strategies on this Platform incorporating both fundamental and quantitative research and harnessing our firm’s integrated research and innovative technology tools and systems. This Platform offers broad market, alpha-generating Strategies, Strategies that focus on credit spreads within markets, high yield strategies, and multi-sector and unconstrained strategies.

**Gemischt / Multi Asset**

Our Multi-Asset Platform leverages our firm’s ability to deliver insights across all markets to build comprehensive solutions focused on client outcomes. Our “outcome-oriented” solutions include retirement strategies, total return strategies, income/thematic strategies, and risk-managed strategies. We also offer factor and beta strategies, including index strategies.

**Immobilien**

Our Commercial Real Estate Debt (“CRED”) platform spans both the US and Europe, offering investment solutions to meet the specific needs of clients’ portfolios. The platform offers clients the capability to invest through commingled funds, separately managed accounts, and co-investments across a range of risk and return profiles, geographic focus, and leverage preference. For institutional investors, the strategies are unleveraged at the fund level and have the capability to invest across the capital stack. For our Private Client channel, we recently launched a leveraged open-ended private REIT to serve the unique needs of high net worth investors. All of the CRED investment vehicles offer attractive distributable income while protecting downside risk and serves as a hedge against inflation in a potential rising rate environment.

**Private Equity, Infrastruktur**

Our Private Equity Platform delivers differentiated solutions across multiple strategies including diverse primary PE funds, PE secondary investments, and direct equity co-investments, with a focus on small-cap and middle market buyout and growth equity strategies. The Platform leverages a strategic relationship between AB Private Credit Investors (the Advisor) and Abbott Capital Management (the Sub-Advisor), who have complementary strengths spanning manager selection, middle market expertise, bottom-up fundamental underwriting, and portfolio construction.

**Hedgefonds, Absolute Return**

Our Alternatives Platform benefits from the combination of each manager’s independent agility coupled with AllianceBernstein’s institutional strength. We offer opportunistic strategies such as global multi-strategy. AB Arya Partners is a low-net, long/short equity-focused multi-manager platform investing across industries and geographies. Strategies are dynamically managed for risk and capital allocation and are designed to be uncorrelated to each other. The Fund seeks to generate attractive risk-adjusted returns with low volatility and low correlation to traditional asset classes through all market conditions. Our Systematic Alternatives team believes that a systematic approach to alternative strategies traditionally found in hedge fund structures allows the team to create solutions that are more liquid, transparent and customizable than traditional solutions. Our capabilities include Event Driven, Macro and Equity Long/Short strategies.

**Weitere Services**

<b>Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement</b>	2	<b>Overlaymanagement</b>	✓
<b>Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung</b>	6	<b>Risikomanagement</b>	✓
<b>ALM (Asset Liability Management)</b>	✓	<b>TM (Transition Management)</b>	
<b>Asset Allocation Beratung</b>		<b>Kapitalmarkt - Research</b>	✓
<b>LDI (Liability Driven Investment)</b>		<b>ETFs</b>	
		<b>Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte</b>	✓

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Integration, Engagement, Exclusion Criteria, Thematic, Best-in-Class, Impact

## ALPHA BETA ASSET MANAGEMENT GMBH

### Adresse

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell, Retail



<b>Name</b>	van de Weyer
<b>Vorname</b>	Markus
<b>Funktion</b>	Geschäftsführer
<b>Telefon</b>	0170-2278657
<b>email</b>	markus.vandeweyer@abam.email
<b>Team</b>	4

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

alpha beta asset management ist eine spezialisierte, inhabergeführte und unabhängige Investmentboutique mit den Schwerpunkten aktive Asset Allokation, Risikomanagement und Vermögensverwaltung. Das Unternehmen wurde 2012 in Frankfurt am Main gegründet. Die beiden Geschäftsführer Markus van de Weyer und Carsten Vennemann verfügen über jahrzehntelange nationale und internationale Erfahrung im Asset Management. Die Fonds- und Vermögensverwaltungsstrategien folgen konsequent einem Absolute-Return-Ansatz und richten sich sowohl an institutionelle als auch private Anleger. Wir verwalten Publikumsfonds sowie individuelle (Spezialfonds-)Mandate. 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 tragen. Sei 2020 bietet die Gesellschaft auch eine individuelle Vermögensverwaltung für Vermögende, Selbständige und Unternehmer. Neben unserer besonderen Investmentphilosophie betrachten wir unsere Unabhängigkeit und die kurzen Entscheidungswege als besondere Stärken. Das Portfolio Management Team steht unseren Anlegern jederzeit direkt und persönlich zum Austausch zur Verfügung.

#### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Italien, Österreich, Luxemburg

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

#### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1996
<b>Im Outsourcing</b>	✓ (seit 1996)
<b>Im Advisory</b>	✓ (seit 1996)
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	Marktabdeckende Erfahrung
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	Marktabdeckende Erfahrung

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	4	4
Versicherungen	✓	6	10
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	9	9
Unternehmen	✓	k.a.	k.a.
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	3	3
Kirchliche Einrichtungen	✓	k.a.	k.a.
Vermögensverwalter	✓	40	38
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	38	36

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

alpha beta asset management rückt die Asset Allokation und die Risikosteuerung in das Zentrum des Fonds-managements. Wir bieten Multi-Asset Strategien, die in individuellen Mandaten auf das jeweilige Ertrags-/ Risikoprofil des Anlegers zugeschnitten sind. Darüber hinaus verwalten wir globale Aktienstrategien mit Risiko-Overlay unterschiedlichster Ausprägung (quantitative Steuerung und/oder optionsbasiert). Wir entwickeln entsprechend unserer Investmentphilosophie regelgebundene, quantitative Systeme mit Indikatoren zur Messung fundamentaler, risiko- und markttechnischer Einflussgrößen. Somit finden sowohl die langjährige Erfahrung des Teams als auch modernste, quantitative Ideen und Methoden ihren Weg in den systematischen Investmentprozess. Die Nutzung eines globalen Anlageuniversum ist nach unserer Einschätzung zwingend, um die Chancen neuer, oft auch geringer korrelierter Märkte und Anlagethemen, wie Megatrends oder Sektoren, nutzen zu können. Auch Nachhaltigkeitsaspekte finden dabei Einfluss in die Portfoliokonstruktion. Der Investmentprozess geht auf jahrelange Erfahrungen, Forschungen und das Know-how des Portfolio Managements zurück und ist vom Team gemeinsam entwickelt worden. Das Team arbeitet seit 2013 in dieser Konstellation unverändert zusammen.

Seit 2020 bieten wir die Expertise, die über Jahrzehnte im institutionellen Geschäft entwickelt wurde, im Rahmen einer privaten, individuellen Vermögensverwaltung auch Vermögenden, Selbständigen und Unternehmern an. Investmentprozess sowie die globalen Anlageuniversen entstammen dabei der Erfahrung des institutionellen Geschäfts.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

Wir bieten regelgebundene Aktienstrategien, in denen die Aktienquote aktiv zwischen 0 und 100% mittels eines Risiko-Overlays im Rahmen eines Total-Return-Ansatzes gesteuert werden kann. Ziel ist die Teilnahme an der Aktienmarktpromerance, aber mit begrenztem Risiko, insbesondere als Schutz vor „Crashes“. Wir streben folglich durch Senkung von Volatilität und Drawdown eine höhere Risikoeffizienz als bei „buy-and-hold“-oder sonstigen, vollinvestierten Aktienportfolios an. Das zugrunde liegende Basisportfolio wird individuell mit dem Investor vereinbart und soll sowohl den Anlagezielen 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. Diese Strategie ist seit 2018 auch als UCITS-Publikumsfonds investierbar.

Zur Investmentphilosophie von alpha beta asset management gehört seit Unternehmensgründung das Bestreben, das Anlageuniversum kontinuierlich zu erweitern, um idealerweise gering korrelierte Vermögensgegenstände oder besonders chancenreiche Anlagegegenstände dem Portfolio hinzuzufügen. So haben wir seit 2020 unser Anlageuniversum aus Ertrags- und Diversifikationsüberlegungen um aktuelle Megatrends, wie beispielsweise Künstliche Intelligenz, Internetsicherheit, Biotechnologie oder Nachhaltigkeit erweitert. Auch das Risiko-Overlay kann – auf Anlegerwunsch – unterschiedliche Ausprägungen besitzen, beispielsweise optionsbasiert oder indikatorenbasiert. Ziel der Strategien sind aktienähnliche Erträge bei Steuerung und Begrenzung des Marktrisikos durch unser regelbasiertes Risikomanagement, gerade in der aktuellen Börsenphase.

**Renten**

Das Fondsmanagement stammt ursprünglich aus dem Bereich „Fixed Income Portfolio Management“ und hat jahrzehntelange Erfahrung im Management und Handel globaler Anleihen- bzw. Rentenportfolios. In Zeiten von Niedrig- bzw. Nullzinsen hat sich der Schwerpunkt der Analysetätigkeit und der Allokationen allerdings von klassischen Staatsanleihen- und Credit-Portfolios entfernt. Im Rahmen seiner diversen Multi-Asset-Investment Strategien allokiert alpha beta asset management zwar auch weiterhin – vor allem aus Liquiditätsüberlegungen – in Staatsanleihen und Investment-Grade-Credit. Wichtiger sind heute allerdings Portfoliobausteine wie High Yield und Emerging Markets Debt oder im aktuellen Inflationsumfeld auch Inflationsgeschützte Anleihen. Seit 2016 befasst sich die Gesellschaft mit alternativen Strategien externer Manager, beispielsweise Private Debt, als Portfoliobaustein zur Diversifikation.

**Gemischt / Multi Asset**

Multi-Asset ist unsere Kernkompetenz und wird durch eine aktive Allokation, basierend auf Trend- und Momentumindikatoren über rund 60 globale Märkte gekennzeichnet. Gemäß unserer Philosophie basiert die Strategie auf einem regelgebundenen Prozess. Das defensive Kernprodukt Multi-Asset Global 5 ist seit fast neun Jahren am Markt und zeigt eine Volatilität von nur 3,9% p.a. Das Risikoprofil der Strategie kann im Spezialfonds anlegerspezifisch angepasst werden. Die Assetklassen werden regelmäßig kosteneffizient über ETF/Futures abgebildet. Seit 2020 haben wir unser Aktienanlageuniversum aus Ertrags- und Diversifikationsüberlegungen um aktuelle Megatrends, wie Technologie, Biotechnologie oder Nachhaltigkeit, erweitert. Zum Management von Zinsrisiken wird die Duration aktiv durch Allokation zwischen Kasse und unterschiedlichen Laufzeitebenen gesteuert. Wir bieten ebenfalls eine nachhaltige Variante des Multi-Asset Global 5. In dieser Strategie werden Aktien und Unternehmensanleihen ausschließlich durch nachhaltige ETF oder aktive Fonds abgebildet. Diese durchlaufen einen strengen, proprietären Analyseprozess, um das Risiko eines „greenwashings“ zu reduzieren.

**Hedgefonds, Absolute Return**

alpha beta asset management nutzt die Chancen eines Absolute-Return-Ansatzes, ohne sich hinter Benchmarks zu verstecken. Oft sind solche Ansätze eindimensional ausgerichtet und orientieren sich ausschließlich an einzelnen Themen oder Regionen. Absolute-Return bedeutet für uns Stabilität und Risikomanagement. Unser Ziel ist es, ein Portfolio mit diversifizierten Assets zu konstruieren, das 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.

**Vermögensverwaltung**

alpha beta asset management bietet seit 2020 eine individuelle Vermögensverwaltung für Vermögende, Selbständige und Unternehmer. Warum sollten professionelle Investmentprodukte und -prozesse nur institutionellen Anlegern vorbehalten sein? alpha beta asset management bietet folglich solche Strategien nun auch im Rahmen einer privaten, individuellen Vermögensverwaltung interessierten Anlegern an. Dabei finden alle Stärken der Gesellschaft, sei es die Asset Allokation und das Risikomanagement oder das unternehmenseigene, globale Anlageuniversum entsprechend Anwendung. Eine individuelle Vermögensverwaltung steht unseren Kunden ab einem Vermögen von TEUR 200 offen. Für kleinere Vermögen bietet alpha beta asset management eine digitale, standardisierte Vermögensverwaltung in Kooperation mit V-Check, einer Tochter der V-Bank in München.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Proprietärer Ansatz auf Basis von Fonds/ETF mit eigener ESG-Score-Berechnung

# ampega.

Talanx Investment Group

## AMPEGA INVESTMENT GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Charles-de-Gaulle-Platz 1
<b>PLZ</b>	50679
<b>Ort (Land)</b>	Köln
<b>Webadresse</b>	www.ampega.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Stürzbecher
<b>Vorname</b>	Winfried
<b>Funktion</b>	Leitung Vertrieb Publikumsfonds
<b>Telefon</b>	+49 (0)221 790799610
<b>email</b>	Winfried.stuerzbecher@ ampega.com
<b>Team</b>	10

#### Institutionell



<b>Name</b>	Behrens
<b>Vorname</b>	Katrin
<b>Funktion</b>	Leitung Vertrieb Institutionelle Kunden
<b>Telefon</b>	+49 (0)221 790799354
<b>email</b>	Katrin.behrens@ ampega.com
<b>Team</b>	6

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Kundenbetreuungsprozess bei Ampega:

Unser Key Account Management bietet Ihnen einen direkten Kommunikationsweg zur Ampega Investment GmbH und sichert dabei eine kundenspezifische, individuelle Betreuung zu. Ihr persönlicher Kundenbetreuer steht Ihnen dabei als „single point of contact“ bei allen Fragen zur Verfügung und koordiniert alle Themen zur Administration Ihres Fonds, insbesondere:

- Betreuung im Rahmen des Transferprozesses
- Abwicklung des Vertragswesens in Zusammenarbeit mit der Rechtsabteilung
- Sicherstellung der Prozess- und Servicequalität
- Management des operativen Tagesgeschäfts
- Produktbezogenes Projektmanagement
- Prüfung und Umsetzung von Produktänderungen (Anlagerichtlinien, Kosten, etc.), steuerlicher und rechtlicher Rahmenbedingungen (bspw. InvStRefG)
- Proaktive Information zu mandatsrelevanten Themen
- Zentrale Koordination interner Schnittstellen und hausinterne Interessenvertretung des Kunden
- Organisation der Anlageausschusssitzungen

Das Berater-Team ist bestens mit allen Experten in unseren Fachabteilungen vernetzt. Das bedeutet direkten Zugang, schnell und unkompliziert. Ein umfängliches Reporting, mit der wirtschaftlichen Dokumentation, dem Nachweis der vereinbarten Nachhaltigkeitskriterien, alle regulatorischen Berichte sowie das Meldewesen sind für uns selbstverständlich. Ebenso ein regelmäßiger Kapitalmarktbericht aus dem Portfoliomanagement. Alle Informationen erreichen Sie elektronisch oder als Anbindung ihrer Verarbeitungssysteme über automatisierte Schnittstellen. Ein absoluter Mehrwert für Sie.

### Auftritt

	Deutschland
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1968
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	175,5
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	9,8
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	165,7
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	>100

## Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	15.04.1969 Auflage des „UTA“ Spezialfonds
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	12

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Talanx Investment Group verantwortet unter der Marke Ampega die Vermögensverwaltung im Talanx-Konzern. Ampega Asset Management GmbH und Ampega Investment GmbH verwalteten ca. 175,5 Mrd. EUR. für deren Konzerntöchter und externe Institutionelle Investoren. Unsere Investmentkultur ist durch unsere Zugehörigkeit zum Talanx Konzern geprägt. Dies bedeutet, dass wir als Dienstleister für zahlreiche Kunden mit sehr unterschiedlichen Anlageprofilen, aber auch unterschiedlichen Kulturen treuhänderisch arbeiten. Das Produkt-Spektrum ist von einem Best-in-Class Anspruch geprägt, bei dem im Drittkundenmarkt nur Produkte angeboten werden, die zuvor auf der Bilanz unserer Versicherungsgesellschaft seit mehreren Jahren erfolgreich erprobt sind. Ausgehend von dem typischen Kompetenzprofil einer versicherungsnahen Kapitalverwaltungsgesellschaft positioniert sich Ampega sowohl als Anbieter von administrativen Dienstleistungen als auch als Asset Manager für konzernexterne Kunden am Markt. Im institutionellen Geschäft stehen Versicherungen, Versorgungswerke und Pensionskassen im Fokus, welche die Verwaltung ihrer Kapitalanlagen umfassend oder in Teilbereichen an Ampega auslagern. Hier bieten wir ein vollständiges Leistungsangebot, das sowohl Spezialfonds, institutionelle Publikumsfonds und Direktanlagen als auch Zusatzleistungen wie Meldewesen und Abschlusserstellung nach HGB oder IFRS umfasst.

Ampega ist mit all ihren Dienstleistungen in das Setup einer globalen Versicherung eingebunden. Kunden der Ampega nutzen die Skaleneffekte im Verbund mit der Ampega Asset Management, von der Einbindung in das umfassende Risikomanagement und die Compliance-Funktionen bis zum hervorragenden Marktzugang auf Grund unserer Größenvorteile.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

#### Quality Growth

- Globale Marktführer & Nischenanbieter
- Stabile & wachsende Gewinne

#### Value

- Hohe & nachhaltige Dividendenausschüttung
- Attraktive Bewertung

#### Low Vola

- Geringeres Verlustrisiko
- Defensive Ausrichtung
- Bewertungsschutz

**Renten**

**Credit Strategien**

- Global Investment Grade Corporate Credits
- Global Crossover & High Yield Credit
- Nachrang Bonds Banken & Unternehmen
- Währungen EUR, USD, GBP. Hedged & un-hedged

**Rates Strategien**

- Global Bonds von Sovereigns & Quasi-Sovereigns
- Währungen: Global. Hedged & un-hedged

**CDS Strategien**

- Single Name: Positive & negative Basis Trades, Pair Trades
- Index: Kurven Trades, Outright und Hedging

**ESG Strategien**

- Investment Grade und High Yield Credit
- Quantitative und qualitative Nachhaltigkeitsmerkmale

**Covered Bonds**

- AAA bis BBB Global pfandrechtlich besicherte Bonds

**Quantitative Strategien**

- Factor Investing Styles
- Senior & Nachrang. EUR, USD

**Private Placements**

- Schuldscheindarlehen & Namensschuldverschreibungen

**Collateralized Loan Obligations (CLO)**

- CLOs AAA bis BB Tranche Fixed und Floating

**Gemischt / Multi Asset**

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

**Private Equity, Infrastruktur**

**Private Equity**

- Buyout
- Venture

**Indirect RE/Infrastruktur**

- Core/Core Plus
- Value Add

**Innovation**

- Investments
- Strukturen
- Mezzanine
- Distressed Control
- Opportunistic
- Green-/Brownfield
- Prozesse
- ESG

**Weitere Services**

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Übersicht gängiger Ausschlusskriterien



## AMUNDI DEUTSCHLAND GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Arnulfstraße 124-126
<b>PLZ</b>	80636
<b>Ort (Land)</b>	München (Deutschland)
<b>Webadresse</b>	www.amundi.de

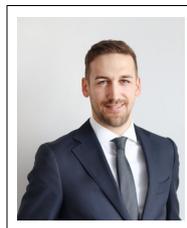
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Koch
<b>Vorname</b>	Alexander
<b>Funktion</b>	Head of Third Party Distribution
<b>Telefon</b>	+49 69 74221 288
<b>email</b>	alexander.koch@amundi.com
<b>Team</b>	9

#### Institutionell



<b>Name</b>	Sirch
<b>Vorname</b>	Marco
<b>Funktion</b>	Director, Institutional Sales
<b>Telefon</b>	+49 69 74221 326
<b>email</b>	marco.sirch@amundi.com
<b>Team</b>	8

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Amundi Deutschland hat rund 40 Mitarbeiter, die in kundenbezogenen Funktionen für verschiedene Kundensegmente tätig sind und aus Frankfurt und München heraus arbeiten. Das Sales/Relationship-Management-Team für institutionelle Kunden besteht aus acht Kollegen, unterstützt von vier weiteren Experten aus dem Client-Service-Team, die für die täglichen Kundenanfragen zuständig sind. Das hier ansässige Client Service Team verantwortet außerdem mit den ebenfalls vor Ort ansässigen Rechts-, Compliance- und Risikomanagementabteilungen die Anbindungen von Kunden, externen KVGen und Verwahrstellen.

Amundi Deutschland verwaltet seit dem Jahr 1960 Mandate und Spezialfonds für Kunden mit Sitz in Deutschland. Aufgrund der Vielzahl von Drittmandaten, die wir verwalten, arbeiten wir mit vielen lokalen und globalen Fondsadministratoren (KVGen) und Verwahrstellen zusammen.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Frankreich, USA, Italien, Großbritannien, Irland, Japan (insgesamt in 35 Ländern vertreten)

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1990	2004
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	81,2	2064
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	33,2	821
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	48	1095
<b>Anzahl der Investmentsspezialisten</b>	23	1000

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1960
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	12
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	16

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	37%	
Versicherungen	✓	9%	25%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	17%	
Unternehmen	✓	19%	5%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	Enthalten in Altersvorsorgeeinrichtungen	
Kirchliche Einrichtungen	✓	1%	
Vermögensverwalter	✓	12%	
Dachfonds	✓	2%	6%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2%	
Drittvertrieb	✓		12%
Institutionelle Kunden	✓		12%
Joint Ventures	✓		15%
Regionale Banken	✓		16%
Staatliche Institutionen	✓		5%
Andere	✓		4%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Amundi ist der führende europäische Vermögensverwalter in Bezug auf verwaltetes Vermögen<sup>1</sup> und liegt weltweit unter den Top 10<sup>1</sup>. Amundi verwaltet 2 064 Milliarden Euro<sup>2</sup> in 6 Haupt-Investmentzentren<sup>3</sup>. Amundi bietet Privatanlegern und institutionellen Kunden in Europa, in der Region Asien-Pazifik, im Nahen Osten sowie in Nord- und Südamerika ein umfangreiches Sortiment an aktiven, passiven und sachwertorientierten Investmentlösungen. Amundi mit Sitz in Paris ist seit November 2015 börsennotiert und ist mit über 4 800 Mitarbeiter in rund 35 Ländern präsent.

Amundi versteht sich als ganzheitlicher Partner im Bereich der Investmentlösungen und bietet insbesondere deutschen Kunden, durch seine mehr als 160 Mitarbeiter in München und Frankfurt, die ideale Kombination aus globalen Ressourcen und einer starken lokalen Präsenz.

Nachhaltiges Investieren spielt bei Amundi eine große Rolle. Insgesamt managen wir mehr als 800 Mrd. EUR<sup>2</sup> an nachhaltigen Anlagen. Ein eigenes Nachhaltigkeits-Team widmet sich diesem Thema und arbeitet mit renommierten Ratingagenturen zusammen, um ESG-Ratings für Unternehmen und Staaten zu vergeben. Die ESG-Analyse ist inzwischen in 100% unserer aktiv gemanagten, offenen Fonds integriert – sofern technisch möglich.

<sup>1</sup> Quelle: IPE „Top 400 asset managers“, veröffentlicht im Juni 2020 und basierend auf dem verwalteten Vermögen per Dezember 2020

<sup>2</sup> Amundi Zahlen per 31.12.2021

<sup>3</sup> Standorte: Boston, Dublin, London, Mailand, Paris und Tokio

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Amundi bietet Anlegern ein nahezu vollständiges Fondsangebot für Aktien aller Regionen, Themen und Marktcapitalisierungen. Wir wollen außerdem individuelle Lösungen entwickeln, die genau auf das Risikoprofil unserer Kunden abgestimmt sind. Die Anlageprozesse unserer erfahrenen Investment Teams haben sich über zahlreiche Marktzyklen bewährt und werden durch umfangreiche interne Ressourcen und Spezialisten unterstützt. Hierunter fallen Produkte mit regionalen Schwerpunkten (Europa, Global und Emerging Markets) sowie mit spezifischem Länderfokus. Die Integration von ESG-Faktoren spielt bei einer Vielzahl der Strategien eine wichtige Rolle.

Renten

Amundi ist an allen wichtigen Rentenmärkten präsent. Mit unserem Know-how und langjähriger Erfahrung suchen wir laufend nach den besten Ertragsquellen für unsere Kunden.

Bevor wir ein Rentenportfolio strukturieren, analysieren wir zunächst das globale Anlageuniversum. Unsere Kompetenzen decken die Bereiche Staatsanleihen, Investment Grade- und High-Yield-Unternehmensanleihen, inflationsgeschützte Anleihen, Emerging Market Debt, Asset-backed-Securities und Nachranganleihen ab. Mit unseren flexiblen und diversifizierten Euro-, US Dollar- und Global-Fixed-Income-Strategien bieten wir Kunden zusätzlich auch breitere Ansätze an.

Amundi bietet im Bereich der Anleihen nahezu das volle Spektrum an Subanlageklassen und ist zudem ein Vorreiter was die ESG-Integration bei Renten betrifft. Spezifische Strategien zu den Themen Green Bonds und Social Bonds bieten wir ebenfalls an.

**Gemischt / Multi Asset**

Bei Multi-Asset Strategien profitieren Anleger von den globalen Ressourcen von Amundi. Zudem hat Amundi seit über 35 Jahre Erfahrung im Bereich Multi-Asset Investments für institutionelle Kunden. Mit mehr als EUR 280 Mrd. verwaltetem Vermögen im Bereich Multi-Asset weltweit, betrachten wir diese Anlageklasse als eine absolute Kernkompetenz unseres Hauses. Amundi bietet eine umfassende Palette von Multi-Asset-Strategien an, welche die verschiedensten Bedürfnisse der Kunden berücksichtigt. Insbesondere das Multi-Asset Team für institutionelle Anleger in München bietet unseren Kunden eine hohe Expertise bei der Modellierung individueller Anlagestrategien, welche zudem in deutscher Sprache aufbereitet und diskutiert werden.

Verantwortungsvolles Investieren liegt in der DNA von Amundi, daher ist ESG vollständig in unseren Multi-Asset-Prozess eingebettet. Bereits vor über 30 Jahren haben wir den ersten nachhaltigen Multi-Asset Fonds aufgelegt.

**Immobilien**

Durch die Bündelung der gesamten Expertise der Bereiche Immobilien, Private Equity, Private Debt und Green Infrastructure in einer Abteilung bietet Amundi einen exzellenten Zugang zu derartigen Alternativen Investmentlösungen.

Amundi Real Assets bietet ein komplettes Angebot an direkten Fonds-/Investment- und Multi-Management-Lösungen und verfügt zudem über ein spezielles Team für Impact Investing. Amundi ist ein etablierter Spezialist für europäische Immobilienanlagen mit 40 Jahren Erfahrung im Immobilienbereich. Seit der Gründung unseres integrierten Geschäftsbereichs im Jahr 2016 sind die verwalteten Vermögen um fast 60 % gestiegen.

**Private Equity, Infrastruktur**

Durch die Bündelung der gesamten Expertise der Bereiche Immobilien, Private Equity, Private Debt und Green Infrastructure in einer Abteilung bietet Amundi einen exzellenten Zugang zu derartigen Alternativen Investmentlösungen.

Im Bereich Private Equity/Infrastruktur streben wir aktive Minderheitsbeteiligungen an (bis zu 49% der Unternehmensanteile und einen Sitz im Aufsichtsgremium). So erhalten wir Zugang zu den besten privaten und familiengeführten Unternehmen in Europa.

Unternehmen profitieren in unseren Portfolios von der Finanzkraft und dem Geschäftsnetzwerk eines großen europäischen Asset Managers. Unsere Partnerschaften mit den Regionalbanken der Crédit Agricole und Le Crédit Lyonnais – einer führenden französischen Mittelstandsbank – bieten uns den Zugang zu vielen neuen Beteiligungsmöglichkeiten. Die KMU, in die wir investieren, weisen zweistelliges Wachstum auf und profitieren von mindestens einem der folgenden Megatrends: Technologie, Demographie, Globalisierung, Umwelt, gesellschaftliche Veränderungen. Mit einem solchen Ansatz sind wir Vorreiter in der Private Equity-Welt.

**Hedgfonds, Absolute Return**

Wir bieten eine umfassende Palette an Absolute-Return-Strategien und entsprechenden Anlagelösungen. Dieses breite Angebot gibt uns die Möglichkeit, den unterschiedlichsten Kundenbedürfnissen in dieser heterogenen Anlagekategorie gerecht zu werden. Weiterhin können wir unseren Kunden teilweise, je nach Risikoaffinität, unterschiedliche Risikoprofile der einzelnen Strategien aufzeigen. Unser Ziel ist es, selbst bei fallenden Marktbewegungen eine positive Rendite zu erzielen. Amundi ist außerdem ein Pionier im Bereich der Volatilitätsarbitrage und heute einer der wichtigsten Anbieter derartiger Strategien.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Best-In Class, Engagement, Exclusion, Impact Investing

## APO ASSET MANAGEMENT GMBH

### Adresse

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

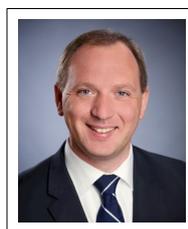
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Mei
<b>Vorname</b>	Gilberto
<b>Funktion</b>	Leiter Wholesale
<b>Telefon</b>	+49-211-863231-46
<b>email</b>	g.mei@apoasset.de
<b>Team</b>	7

#### Institutionell



<b>Name</b>	Dittmer
<b>Vorname</b>	Andreas
<b>Funktion</b>	Leiter – institutionelle Kunden
<b>Telefon</b>	+49-211-863231-16
<b>email</b>	a.dittmer@apoasset.de
<b>Team</b>	7

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Als Teil der Finanz- und Gesundheitswelt fördern wir die Lebensqualität der Gesellschaft. Durch unsere Fonds unterstützen wir nachhaltig Wachstum und Innovationen, vor allem in der Medizin. Den Menschen und Organisationen, die uns die Verwaltung ihrer Geldanlage anvertrauen, ermöglichen wir damit langfristig mehr finanzielle Freiheit und Sicherheit. Wir sehen uns auch in der Verantwortung, das Vertrauen in den Kapitalmarkt zu stärken und seine Chancen unseren Anlegerinnen und Anlegern zu eröffnen. Durch aktives Management einen Mehrwert zu schaffen, bildet die Basis unseres Handelns. Außerdem stellen wir hohe Ansprüche an die Rendite unserer Fonds, ebenso an die Servicequalität für unsere Partner und Anleger.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Luxemburg, Israel

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1999	1999
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	4,8	4,9
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	3,8	3,9
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,0	1,0
<b>Anzahl der Investmentsspezialisten</b>	42	42

Daten incl. Medical Strategy per 31.12.2021

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1999
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	7
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	4

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	32	32
Versicherungen	✓	29	29
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	12	12
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	4	4
Kirchliche Einrichtungen	✓	1	1
Vermögensverwalter	✓	19	19
Dachfonds	✓	1	1
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	3	3

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Die Apo Asset Management GmbH (apoAsset) ist seit über 20 Jahren ein führendes Wertpapierinstitut mit dem Schwerpunkt Gesundheit. Sie wurde 1999 gegründet, vielfach ausgezeichnet und verwaltet zusammen mit beteiligten Unternehmen ein Anlagevermögen von rund 5 Milliarden Euro für private und institutionelle Anleger. Ein weiterer Schwerpunkt sind Multi-Asset-Fonds. Das Unternehmen verfügt über ein europaweit einzigartiges Netzwerk für Gesundheits-Investments. Dazu gehören neben dem eigenen Fondsmanagement-Team auch die Beteiligung am Biotech-Investment-Spezialisten Medical Strategy GmbH, ein hochkarätiger wissenschaftlicher Beirat sowie die Gesellschafter Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG und Deutsche Ärzteversicherung AG. Weitere Informationen unter [www.apoasset.de](http://www.apoasset.de).

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

Zu unseren Strategien bieten wir mehrere Umsetzungsmöglichkeiten an: Entweder können Investitionen in eigene Fonds bzw. Masterfondssegmente oder in bereits etablierte Publikumsfonds mit institutionellen Tranchen erfolgen. Diese Fonds sind nach Artikel 8 SFDR-klassifiziert.

**Aktien**

Unsere Strategien 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 Fondsmanagement von apoAsset und Medical Strategy sucht aus dieser Vielfalt weltweit besonders aussichtsreiche Aktien aus, unabhängig von Börsenindizes, Regionen und Unternehmensgröße. Der Publikumsfonds setzt dieses erfolgreich seit 2005 mit einer Rendite in Höhe von über 9 % p.a. seit Auflage um.
- Das Fondskonzept „apo Digital Health“ selektiert globale Aktien, die sich mit der Digitalisierung im Gesundheitsmarkt beschäftigen. Durch die Verschmelzung der Megatrends Gesundheit und Digitalisierung entstehen zum Teil völlig neue Wettbewerber, Geschäftsmodelle und Märkte mit hohem Wachstumspotenzial. Beispiele dafür sind Krankenhaus-IT, Robotik, künstliche Intelligenz, Telemedizin oder Services auf mobilen Geräten. Hierbei stehen medizinischer Fortschritt (Innovationen) und Effizienzsteigerungen im Vordergrund. Die institutionelle Tranche spiegelt seit 2017 ein außergewöhnliches Wachstum wider.
- Das Fondskonzept „apo Emerging Health“ investiert selektiv in besonders aussichtsreiche Aktien aus prosperierenden Schwellenländern (Asien, Vorderasien, Afrika, Mittel- und Südamerika) mit Schwerpunkt auf dem dortigen stark wachsenden Healthcare-Markt (u.a. Pharma, Biotech, Medizintechnik und Dienstleister). Künftig lebt dort ein Großteil der Weltbevölkerung, und mit der wachsenden Mittelschicht steigt die Nachfrage nach moderner Medizin und Infrastruktur. Der institutionelle Publikumsfonds bildet eindrucksvoll die Dynamik dieser Anlageregion ab.
- Das Fondskonzept „Medical BioHealth“ unseres Partners Medical Strategy investiert in börsennotierte Unternehmen aus dem Healthcarsektor, die auf die Entwicklung und Vermarktung von innovativen Präparaten und Therapien spezialisiert sind. Dabei konzentrieren sich die Investments im Wachstumsmarkt Gesundheit auf Firmen, die durch Innovationskraft eine hohe Wertsteigerungsdynamik aufweisen. Dies sind zu einem größeren Teil auch kleinere und mittelgroße Unternehmen (Small und Mid Caps). Dieser vielfachausgezeichnete Publikumsfonds hält sechs verschiedene Tranchen für strategische Investoren bereit.

**Multi Asset / Balanced**

Unsere Strategien im Multi-Asset-Bereich wurden in der Vergangenheit bereits vielfach von Telos analysiert und mit hohem Qualitätsrating ausgezeichnet:

- Aktiv, global gemanagte Multi-Asset-Konzepte:  
Die Multi-Asset-Konzepte investieren in aktive und zu geringen Anteilen auch in passive Zielfonds. Bei der zugrundeliegenden quantitativen Auswahl der Zielfonds werden über 130 verschiedene Anlageklassen gescreent. Zunehmend stärker wird hierbei eine anthropozentrische Sichtweise berücksichtigt. Die qualitative Analyse wird durch ein zusätzliches vom Anbieter unabhängiges und persönliches Zielfondsmanagersgespräch unterstützt. Je nach Risiko-

präferenz des Investors wird eine individuelle Asset Allokation festgelegt. Seit 2001 existieren Publikumsfonds in drei verschiedene Risikostufen apo Piano, apo Mezzo, apoForte, auch für institutionelle Investoren.

Passiv gemanagte Dachfonds:

Der global investierende Dachfonds „Global ETFs Portfolio“ ist zu 66 % in Aktien-ETF-Zielfonds und zu 33 % in Anleihen-ETF-Zielfonds allokiert. Das Fondskonzept sieht eine Gleichgewichtung mit einem jährlichen Re-Balancing vor. Die regionale Aufteilung besteht aus jeweils einem Drittel USA, Europa und weiteren Industriestaaten. Der Fonds ist aktuell eines der günstigsten Produkte seiner Art. Das Fondsmanagement nutzt ausschließlich bekannte, breite Indizes mit besonders günstigen Konditionen und guter Handelbarkeit. Neben einer Euro-Tranche wird auch eine Schweizer Franken-Tranche angeboten.

Gemischter Fonds mit Branchenschwerpunkt Gesundheit:

Der Mischfonds apo Medical Balance investiert als einziger seiner Art sowohl in Aktien als auch in Unternehmensanleihen des globalen Gesundheitsmarkts. Dazu zählen Bereiche wie Pharma, Biotechnologie, Medizintechnik, Dienstleistungen oder Digital Health. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt unabhängig von Börsenindizes, Regionen und Unternehmensgröße. Anleihen können in bestimmten Phasen als Gegengewicht zur Volatilität von Aktien dienen. So können Investoren in mehrfacher Hinsicht am Megatrend Gesundheit partizipieren. Ratingagenturen zählen ihn zu den besten ausgewogenen Mischfonds.

### Weitere Services

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

### Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Je nach Konzept:Ausschlusskriterien und/oder Best-in-Class siehe auch <a href="http://www.apoasset.de/ueber-uns/nachhaltigkeit">www.apoasset.de/ueber-uns/nachhaltigkeit</a>



**Adresse**

**Straße** Kaistrasse 2  
**PLZ** 40221  
**Ort (Land)** Düsseldorf  
**Webadresse** www.arem.de

**Kundenbetreuung / Kontakte**

**Institutionell**



**Name** Eisenbarth  
**Vorname** Thomas  
**Funktion** Corporate Development  
**Telefon** 021130206042  
**email** te@arem.de  
**Team** 30

**Institutionell**



**Name** Siepmann  
**Vorname** Helmut  
**Funktion** Senior Sales Director  
**Telefon** 021130206042  
**email** hs@arem.de  
**Team** 30

**Auftritt**

**Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland**

Europa

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2014	2005
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		1 MRD insgesamt
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	6	6

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

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

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

aream wurde 2005 gegründet und ist ein spezialisierter Investment- und Asset Manager mit einem verwalteten Vermögen von zirka 1 Milliarde EUR im Bereich der erneuerbaren Energien und mehr als 1 Milliarde kWh Stromerzeugung seit 2008.

aream ist in den Bereichen erneuerbare Infrastruktur und Projektentwicklung gut diversifiziert und bietet Investoren ein erfahrenes Netzwerk mit über 25 GW potenzieller Investitionen, die seit 2008 geprüft wurden.

Das Unternehmen beschäftigt mehr als 30 Mitarbeiter, darunter 23 Experten für erneuerbare Energien mit Erfahrung in den Bereichen Fundraising, M&A, Finanzierung und Asset Management mit insgesamt mehr als 3,5 Milliarden EUR Investitionserfahrung und über 2,3 Milliarden Projektfinanzierungserfahrung im Bereich erneuerbare Energien in 10 Ländern.

aream verfügt über ein gesamtes Portfolio von mehr als 230 MW Wind- und Solaranlagen.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Private Equity**

Im Bereich Erneuerbare Energien Infrastruktur bieten wir Investmentmöglichkeiten entlang der gesamten Wertschöpfungskette. Von der Projektentwicklung über den Erwerb von baureifen Anlagen bis hin zu operativen Anlagen. Investmentvehikel sind dabei geschlossene Spezialfonds nach luxemburgischem Recht und nach deutschem Recht, Managed Accounts, Co-Investments, Direktinvestments und Private Equity-Investmentmöglichkeiten. Neben reinen Equity-Investments bieten wir auch Mezzanine und Debtstrukturen an

**Weitere Services**

Deutschsprachige  
Ansprechpartner – Portfoliomanagement

✓ Overlaymanagement

Deutschsprachige  
Ansprechpartner – Kundenbetreuung

✓ Risikomanagement

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

✓

Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen

✓

ESG-Research – intern / proprietär

✓

ESG-Research – extern

Ausschlussverfahren, ESG-Prüfung und  
Impact Investing

Investment- und Fondsmanagement gemäß:

**EU-Taxonomie:**

Einhaltung der Kriterien für ökologische nachhaltige  
Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU)  
2020/852

**Offenlegungsverordnung:**

Impact Fonds gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU)  
Nr. 2019/2088

**Eingesetzte Kriterien**



## 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 / Mobil** 069-7191439-10 / 0172-664 2087  
**email** st@artis-icm.de

### 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 und Österreich 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

	Deutschland
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	10/2018
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	k.A.
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	k.A.
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	k.A.
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	2

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

**Seit wann (Jahr)** Seit 30 Jahren (D-A-CH-Region)  
**Im Outsourcing** Seit 20 Jahren  
**Im Advisory** Seit 20 Jahren  
**Anzahl der angebundenen Master-KVGen**  
**Anzahl der angebundenen Verwahrstellen**

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	✓
Versicherungen	✓
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓
Unternehmen	✓
Kirchliche Einrichtungen	✓
Dachfonds	✓
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓
Andere	✓

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

artis ist ein unabhängiger Placement Agent für institutionelle Anleger mit der ausschließlichen Ausrichtung auf Immobilien und Alternative Investments (z.B. Energie-Infrastruktur, Private Debt und Private Equity). 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 als auch Impact-Investments.

### 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 risikoadäquate 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 Immobilien, Infrastruktur und Private Debt 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	✓	Risikomanagement	
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			
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen			
ESG-Research – intern / proprietär		✓	
ESG-Research – extern		✓	
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.



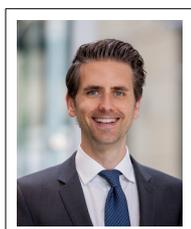
## AXA INVESTMENT MANAGERS DEUTSCHLAND GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Thurn-und-Taxis-Platz 6
<b>PLZ</b>	60313
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main, Deutschland
<b>Webadresse</b>	axa-im.de

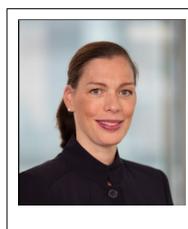
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Gatzweiler
<b>Vorname</b>	Immo
<b>Funktion</b>	Director Sales Germany / Client Group Core
<b>Telefon</b>	069 90025 2208
<b>email</b>	Immo.gatzweiler@axa-im.com
<b>Team</b>	11

#### Institutionell



<b>Name</b>	Dr. Ritter
<b>Vorname</b>	Monika
<b>Funktion</b>	Director Institutional Sales / Client Group Core
<b>Telefon</b>	069 90025 2120
<b>email</b>	Monika.ritter@axa-im.com
<b>Team</b>	11

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir haben es uns zur Aufgabe gemacht, unsere Kunden bei der Verwirklichung ihrer Anlageziele zu unterstützen. Wir investieren in ein umfassendes Spektrum an Assets, um Kunden dabei zu helfen, ihre Portfolios zu diversifizieren, Wachstumspotenziale zu nutzen und nachhaltige Erträge zu erzielen. Wir sind bestrebt, langfristige Beziehungen zu unseren Kunden aufzubauen und zu pflegen.

Unsere Kultur basiert auf drei Säulen: Innovation, Integration und Vertrauen. Wir haben vier Grundwerte, die unser Handeln bestimmen: Customer First, Integrity, Courage und One AXA. Nach diesen Qualitäten suchen wir bei jedem potenziellen zukünftigen Mitarbeiter, unabhängig von seinem Hintergrund oder seinen Qualifikationen. Wir erkennen und belohnen Mitarbeiter, die unsere Unternehmenswerte aufrechterhalten.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Australien, Belgien, Frankreich, Großbritannien, Hong Kong, Indien, Italien, Japan, Luxemburg, Mexiko, Niederlande, Österreich, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Süd-Korea, Ungarn, USA

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1994	1994
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	89,65	879
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	4,73	123
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	84,92	756
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	43	788

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	Seit 2000
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	7
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	8

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	1,1%	3,4%
Versicherungen	✓	91,7%	66,4%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	2,6%	10,0%
Unternehmen	✓	1,4%	2,0%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓		
Kirchliche Einrichtungen	✓	0,9%	0,1%
Vermögensverwalter	✓	0,5%	7,5%
Dachfonds	✓	0,0%	0,6%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	0,3%	0,3%
Andere	✓	1,5%	9,7%

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Wir sind ein verantwortlicher Investor:

Bei allem, was wir tun, haben wir die Anlageergebnisse unserer Kunden im Blick. Aber wir wollen auch etwas für die Weltwirtschaft, unseren Planeten und die Gesellschaft erreichen. Seit über 20 Jahren investieren wir verantwortlich und zählen damit zu den Pionieren. Stand Ende September 2021 berücksichtigen wir ökologische, soziale und governancebezogene Faktoren (ESG) bei über 89%3 unserer Investmentaktivitäten in allen Assetklassen.

Wir investieren bewusst aktiv:

Als verantwortungsbewusster aktiver Assetmanager investieren wir immer auf Grundlage unserer Überzeugungen. Ausgehend von Fundamentalanalysen, der Basis unseres Prozesses, investiert unser internationales Team in die aus seiner Sicht effizientesten und stabilsten Aktien, Anleihen und alternativen Anlagen – auch bei Multi-Asset-Lösungen. Wir wissen, dass wir mit Papieren, die uns besonders überzeugen, erfolgreich sein können – im besten Interesse unserer Kunden.

Beim Investieren denken wir langfristig:

Wir sind ein spezialisierter Assetmanager mit einem wirklich langfristigen Investmentansatz. Deshalb lassen wir uns von vorübergehenden Entwicklungen und Marktschwankungen nicht von unserem Ziel abbringen. Weil wir aktiv in Unternehmen und Wertpapiere investieren, die wir für langfristig attraktiv halten, vermeiden wir unnötige Portfolioumschichtungen. So können wir stabile risikobereinigte Erträge erzielen und zugleich dazu beizutragen, dass unsere Welt besser wird.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

- Thematic
- Regional/Global/EM
- Small Cap
- Income
- Advanced Factors
- Enhanced Index

**Renten**

- Inflation
- Aggregate
- Multi-currencies
- Emerging Markets
- Investment Grade Credit
- High Yield Credit

**Gemischt / Multi Asset**

- Outcome oriented solutions
- Multi Asset solutions
- Dynamic Risk Management
- Balance Sheet Delegation
- Asset Allocation

**Immobilien**

- Direct Real Estate & Infrastructure
- Public & Private Debt

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Ausschlusskriterien: Tabak, Weißer Phosphor, UNGC-Verstöße

# B&I Capital

## B&I CAPITAL AG

### Adresse

<b>Straße</b>	Talacker 35
<b>PLZ</b>	8001
<b>Ort (Land)</b>	Zürich (Schweiz)
<b>Webadresse</b>	www.bnicalcapital.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



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

#### Institutionell



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

### 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 Deutschland, der Schweiz, Singapur & Südostasien, Vereinigtes Königreich, Österreich, andere Länder auf Anfrage und nach Abklären des lokalen regulatorischen Umfeldes.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2010	2007
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1.0	1.51
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1.0	1.51
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>		10

**Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds**

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

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	5	5
Versicherungen	✓		
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	60	60
Unternehmen	✓	2	3
Kirchliche Einrichtungen	✓		
Vermögensverwalter	✓	5	10
Dachfonds	✓	15	7
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	5	3
Andere	✓	8	12

**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 20 Mitarbeitern sind wir an den Standorten Zürich und Singapur präsent. Seit unserer Gründung 2007 ist unser verwaltetes Vermögen mit einem CAGR von 30% p.a. gewachsen. Aktuell verwalten wir knapp über eine 1,5 Mrd EUR. In der Schweiz werden wir von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht ([www.finma.ch](http://www.finma.ch)) und in Singapur von Monetary Authority of Singapore ([www.mas.gov.sg](http://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 sind seit Ende 2020 komplett CO2, und haben sämtliche unsere Prozesse nach ESG Kriterien umgestellt. Alle unsere Fonds sind „light green“ nach Artikel 8.

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

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.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**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 eine mittleren Betrachtungszeitraum nachhaltig zu schlagen.

Hierzu nutzen wir unseren seit vielen Jahren bewährten Bottom-up Selektionsprozess, welchen wir mit unserer adjustieren 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 konstan-

te 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.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓	
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓	
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓	
<b>ESG-Research – extern</b>	✓	
<b>Eingesetzte Kriterien</b>		Ausschlusskriterien, Best-in-Class insbesondere Corporate Governance, proprietäre Ratings

# BANTLEON

Institutional Investing

## BANTLEON BANK AG

### Adresse

<b>Straße</b>	Claridenstrasse 35
<b>PLZ</b>	8002
<b>Ort (Land)</b>	Zürich (Schweiz)
<b>Webadresse</b>	www.bantleon.com

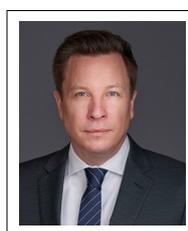
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Schwarzmann
<b>Vorname</b>	Christoph
<b>Funktion</b>	Leiter Partnervertrieb Deutschland und Österreich
<b>Telefon</b>	+49 89 2620 753-40
<b>email</b>	Christoph.Schwarzmann @bantleon.com
<b>Team</b>	4

#### Institutionell



<b>Name</b>	Möller
<b>Vorname</b>	Ulf
<b>Funktion</b>	Leiter Relationship Mana- gement Institutionelle Investoren
<b>Telefon</b>	+49 511 288 789-31
<b>email</b>	Ulf.Moeller @bantleon.com
<b>Team</b>	6

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Betreuung unserer in Deutschland ansässigen institutionellen Kunden findet von Hannover (Deutschland) aus statt, der Partnervertrieb hat seinen Sitz in München. Internationale Kunden werden von unserem Sitz in Zürich (Schweiz) sowie aus München betreut. Unser Relationship Management für institutionelle Investoren besteht aus einem 6-köpfigen Team, 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, Schweiz, Spanien und Italien

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1991	1994
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	4,7	5,0
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0,05	0,12
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	4,6	4,9
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	5	22

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2007
<b>Im Outsourcing</b>	
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	14
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	14

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

BANTLEON ist ein Spezialist für konjunkturbasiertes Asset Management mit Fokus auf Kapitalerhalt in Kombination mit attraktiven Erträgen. Hinter den Anlagestrategien steht ein Team aus erfahrenen Portfoliomanagern und quantitativen Analysten sowie einigen der weltweit besten Konjunkturanalysten.

Insgesamt verwaltet BANTLEON mit 44 Mitarbeitern an den Standorten in Deutschland und der Schweiz 5,0 Milliarden Euro (5,2 Milliarden Franken) in Publikums- und Spezialfonds (Stand 30. Dezember 2021). Zu unseren Kunden zählen Industrieunternehmen, Altersvorsorgeeinrichtungen, Banken, Sparkassen, Family Offices und zahlreiche Vertriebspartner aus dem deutschsprachigen Raum sowie Italien und Spanien.

Kernkompetenz von BANTLEON ist die Identifizierung und Bewertung aller Risikofaktoren in den globalen Anleihen- und Aktienmärkten sowie deren konjunkturstrategische Steuerung. Zusammen mit einer fundierten Titelselektion und quantitativem Risikomanagement stehen als Ergebnis risikoreduzierte Portfolios, die attraktive Erträge bieten. Die Bandbreite unserer Lösungen reicht von hochqualitativen Anleihen- und Aktienportfolios über dynamische Multi-Asset-Strategien bis zu marktunabhängigen alternativen Ertragsquellen. Wir handeln aus Überzeugung – und haben einen Großteil unseres eigenen Vermögens in die »BANTLEON Strategien« investiert.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Aktive, konjunkturunabhängige Aktienstrategien mit deutlich reduzierten Kursschwankungen. Spezialgebiete sind neben börsennotierter Basis-Infrastruktur, welche substanzstarke Infrastruktur-Unternehmen mit den Chancen eines strukturellen Wachstumstrends und hohen Dividendenerträgen kombiniert und Event-Driven-Strategien mit Unternehmensereignissen als unkorrelierte, regelmäßige Ertragsquellen auch aktive quantitative Aktienstrategien mit dem Ziel, breite Aktienuniversen systematisch und risikooptimiert zu bewirtschaften. Im Zentrum dieser Strategien steht die gezielte Zerlegung und anschließende aktive Steuerung der Risiko- und Ertragsfaktoren jeder Einzelaktie.

### Renten

Das Anleihenmanagement liegt uns in den Genen, denn wir haben mehr als 25 Jahre Erfahrung in der umfassenden Bewirtschaftung von Anleihen. Die Basis ist unsere Immunisierungsstrategie, in der wir die vier wichtigsten Ertragsbausteine im Anleihenmanagement optimal kombinieren und aktiv bewirtschaften: Duration, Zinsspread, Zinskurve und Inflationsindexierung. Bei der Bewirtschaftung der Bausteine sind die Ergebnisse der fundamentalen Konjunkturanalyse unserer mehrfach prämierten Volkswirte der Ausgangspunkt: Die Position im Konjunktur- und Kreditzyklus entscheidet über die Laufzeit-, Segment- und Branchengewichtungen ebenso wie über derivative Strategien. Außerdem bieten wir semi-aktive Ansätze zur individuellen, intelligenten und kosteneffizienten Abbildung von kundenspezifischen Anlagethemen.

### Gemischt / Multi Asset

Die taktische Asset Allocation zählt seit mehr als 15 Jahren zu unseren Kernkompetenzen. Unsere mehrfach ausgezeichnete Konjunkturanalyse in Verbindung mit den quantitativen Kompetenzen des »BANTLEON Quant Lab« ermöglicht die systematische Ertrags- und Risikooptimierung innerhalb unserer Multi-Asset-Strategien. Die Allokationsentscheidungen umfassen sowohl die dynamische Gewichtung der verschiedenen Assetklassen als auch die Auswahl von beispielsweise Laufzeiten, Stilfaktoren oder Sektoren. Unsere bewährten quantitativen Systeme zur Risikosteuerung stellen sicher, dass die vorgegebenen Risikobudgets optimal ausgenutzt und wirksam abgesichert werden.

Aktive Multi-Asset-Strategien, unter anderem mit Fokus auf Nachhaltigkeit sowie Investitionen in Substanz- und Wachstumswerte der entscheidenden Zukunftsthemen: Erneuerbare Energien, digitale Infrastruktur, digitale Disruptoren und intelligente Städte & Mobilität.

**Private Equity, Infrastruktur**

Unser Fokus auf börsennotierte regulierte Infrastruktur bietet institutionellen Investoren die Chance auf stabile laufende Erträge. Wir investieren anhand fundamentaler Analysen in langfristige, strukturelle Themen wie Urbanisierung, Energieversorgung, Mobilität und demografischer Wandel. Bevorzugte Charakteristika sind Robustheit gegenüber Konjunkturschwankungen, stetige Cashflows der Unternehmen, solide Dividendenpolitik und eine niedrige Aktienkursvolatilität. Weitgehend vermieden werden hingegen Investitionen in Infrastruktur-Anbieter mit unreguliertem Geschäft und mit Produktionsschwerpunkten wie Bau, Zement und Energieproduktion.

**Hedgefonds, Absolute Return**

Durations- und Aktienoverlay in den wesentlichen Marktsegmenten und globale Managed-Futures-Strategien sowie marktneutrale Long-Short-Equity Strategien.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Impact Investing, Best-in-Class, Engagement

# BARINGS

## BARINGS

### Adresse

<b>Straße</b>	20 Old Bailey
<b>PLZ</b>	EC4M 7BF
<b>Ort (Land)</b>	London
<b>Webadresse</b>	www.barings.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell / Wholesale



<b>Name</b>	Hergert
<b>Vorname</b>	Florian
<b>Funktion</b>	Associate Director, Global Business Development Group
<b>Telefon</b>	+49 69 6681 2254
<b>email</b>	florian.hergert@barings.com

#### Institutionell



<b>Name</b>	Samonigg
<b>Vorname</b>	Volker
<b>Funktion</b>	Head DACH, France & Southern Europe, Global Business Development Group
<b>Telefon</b>	+44 (0)20 7762 8800
<b>email</b>	volker.samonigg@barings.com

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Jedem unserer Investoren steht ein eigener Ansprechpartner für eine persönliche und direkte Betreuung in unserer Global Business Development Group zur Verfügung. Zusammen mit dem Client Service Manager (CSM) sorgen wir jederzeit für einen reaktionsschnellen operativen und administrativen Kundenservice in der täglichen Zusammenarbeit. Durch den CSM ist der Investor jederzeit mit internen Teams wie Investments, Reporting oder unserer Strukturierungsabteilung verbunden, um schnell auf Informationen zurückgreifen zu können oder Änderungen an den Mandaten zeitnah und unkompliziert in gegenseitiger Absprache durchzuführen.

Darüber hinaus unterstützen unsere Produktspezialisten unsere Kunden bei jeglichen Fragen zum Marktumfeld, Portfoliostrategie und Performance.

Unsere Standard-Berichterstattung wird monatlich und vierteljährlich bereitgestellt. Im Allgemeinen umfasst die monatliche Berichterstattung eine Zusammenfassung der Kennziffern des jeweiligen Portfolios einschließlich des Nettovermögenswertes, der Wertentwicklung sowie ein Marktkommentar. Auf vierteljährlicher Basis wird zusätzlich zu den monatlichen Informationen ein gesonderter Kommentar zum Portfolio verfasst.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Fokus in Europa: Großbritannien, Schweiz, Benelux-Staaten, Skandinavien, Frankreich, Italien und Spanien.

#### Global

<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	391,5
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	31,9
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	359,6
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)

Im Outsourcing

Im Advisory ✓

Anzahl der angebotenen Master-KVGen

Anzahl der angebotenen Verwahrstellen

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)
		Global
Kreditinstitute	✓	5,3
Versicherungen	✓	64,0
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	13,4
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	0,1
Kirchliche Einrichtungen	✓	0,1
Vermögensverwalter	✓	8,1
Dachfonds	✓	0,3
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	0,7
Andere	✓	8,0

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Barings ist ein globaler Investmentmanager mit einem verwalteten Vermögen von rund 391 Milliarden US-Dollar\*. Mit unseren Strategien über die öffentlichen und privaten Märkte hinweg erzeugen wir durch unsere globale Präsenz, einen aktiven Management-Ansatz und unseren einzigartigen, ganzheitlichen ESG-Ansatz einen Mehrwert für mehr als 1.200 institutionelle Investoren.

Wir bieten Strategien für semi-/institutionelle Investoren und Retail-Kunden über die öffentlichen Kredit- und Aktienmärkte an und managen Fonds in Real Estate, Private Debt, Infrastruktur sowie Private Equity.

An unseren weltweiten Standorten sind über 2.000 Professionals mit lokaler Marktkenntnis, einer langfristigen, gemeinsamen Investmenthistorie und dem Wissen sowie Zugriff auf globale Ressourcen rund um die Uhr beschäftigt, die besten Anlageopportunitäten zu identifizieren.

Als Tochter der amerikanischen Versicherung Mass Mutual haben wir einen langfristigen Investmentansatz, der auf die Erzielung risikoadjustierter Renditen ausgerichtet ist. Durch Seed- und Co-Investments von Mass Mutual in vielen Transaktionen erreichen wir eine einzigartige Interessensgleichheit mit unseren Investoren.

Wir sind uns unserer Verantwortung für Umwelt und Mitmenschen bewusst. Aus diesem Grund ist uns wichtig, ESG nicht nur in unserem Investmentprozess zu verankern, sondern den Gedanken auch als Unternehmen zu leben.

\*31.12.2021

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

Wir erstellen High-Conviction-Portfolios auf der Grundlage unseres fundamentalen Bottom-up-Research-Ansatzes gekoppelt mit einer makroökonomischen Top-Down Beurteilung der für uns relevanten Regionen, Ländern und Sektoren. Dabei verfolgen wir konsequent einen GARP-Ansatz mit besonderem Augenmerk auf Risikobeurteilung und –Management.

**Globale Aktien**

- Unsere internationalen Strategien zielen auf langfristiges Kapitalwachstum und risikoadjustierte Renditen ab. Dabei managen wir Portfolios im Small und Mid Cap-Segment. Hier sind wir überzeugt, als aktiver Manager langfristig eine Überrendite generieren zu können. Dabei stützen wir uns auf die stärksten Ideen aus unserer Research-Plattform.

**Aktien Emerging Markets**

- Durch unser extensives Research-Netzwerk und unsere lokale Präsenz in den Emerging Markets identifizieren wir Titel, die ein attraktives Risiko-Rendite-Profil aufweisen. Neben der Marktposition, der Qualität des Managements und der Rechnungslegungsdaten materialisieren sich durch unseren einzigartigen ESG-Ansatz auch Nachhaltigkeitsaspekte in unserer fundamentalen Bewertung.

**Renten**

Historisch sind wir als Haus aus dem Fixed Income- und High Yield-Segment erwachsen. Wir verwalten im gesamten Bereich der öffentlichen Kreditmärkte mehr als \$ 220 Mrd. in verschiedenen Strategien, von Investment Grade über High Yield bis hin zu Structured Credit und Special Situations, in den entwickelten Märkten wie auch in den Emerging Markets.

**Global High Yield Bonds / Loans, Investment Grade**

- Mit unserem aktiven Relative-Value-Ansatz sind wir bestrebt, Investments mit einem attraktiven Risiko-Rendite-Verhältnis ausfindig zu machen.

**Structured Credit**

- Als einer der langjährigsten Investoren in diesem Bereich haben wir Fähigkeiten, Erfahrungen und Prozesse entwickelt, mithilfe derer wir die globalen Structured Credit-Märkte verstehen und Chancen wahrnehmen

**Corporate Private Debt**

- Unser globales Private Credit-Team kann sich auf vier Jahrzehnte Erfahrung und Branchenbeziehungen stützen, um weltweit herausragende Investments zu identifizieren.

**Emerging Markets**

- Wir verfügen über ein dezidiertes Team für EM-Anleihen, das über 1.400 Emittenten sowie mehr als 85 Staatsanleihen abdeckt.

**Immobilien**

Barings ist einer der weltweit größten Manager für diversifizierte Immobilieninvestitionen und bietet ein breites Spektrum an Lösungen im Bereich direkter Immobilieninvestments an, sowohl im Equity als auch im Debt Bereich.

Unser Know-how erstreckt sich über die europäischen und US-amerikanischen Immobiliensektoren und -märkte, wo wir durch unseren lokalen, aktiven Managementansatz und unsere globale Plattform einen langfristig überdurchschnittlichen, nachhaltigen Track Record vorweisen können.

**Private Equity, Infrastruktur**

Barings verfügt über jahrzehntelange Erfahrung mit Investitionen in Alternative Assets und dem Angebot differenzierter Möglichkeiten für unsere Kunden in den Bereichen Private Equity, Real Assets und Asset-Based Investments.

Dank unserer tiefgreifenden Sektorexpertise und unseren weitreichenden Branchenbeziehungen haben wir Zugang zu Anlageopportunitäten, die dem breiteren Markt nicht zur Verfügung stehen. Wir verwalten diese Investments aktiv mit dem Ziel, laufende Erträge zu generieren und langfristigen Wert für unsere Kunden zu schaffen.

**Weitere Services**

Deutschsprachige  
Ansprechpartner – Portfoliomanagement

Deutschsprachige  
Ansprechpartner – Kundenbetreuung

ALM (Asset Liability Management)

Asset Allocation Beratung

LDI (Liability Driven Investment)

Overlaymanagement

✓ Risikomanagement

TM (Transition Management)

Kapitalmarkt - Research

ETFs

Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte

✓

✓

✓

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

Unterzeichner der UN PRI

✓

Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen

✓

ESG-Research – intern / proprietär

✓

ESG-Research – extern

✓

Eingesetzte Kriterien

Ausschlusskriterien, Partnerschaften, Best in Class



## BAYERNINVEST KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Karlstraße 35
<b>PLZ</b>	80333
<b>Ort (Land)</b>	München
<b>Webadresse</b>	www.bayerninvest.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Leimbeck
<b>Vorname</b>	Holger
<b>Funktion</b>	Bereichsleiter Kundenbetreuung und Vertrieb
<b>Telefon</b>	089 54 850 171
<b>email</b>	Holger.Leimbeck@bayerninvest.de
<b>Team</b>	14

#### Wholesale



<b>Name</b>	Perschke
<b>Vorname</b>	Marcus
<b>Funktion</b>	Leiter Wholesale
<b>Telefon</b>	089 54 850 186
<b>email</b>	Marcus.Perschke@bayerninvest.de
<b>Team</b>	2

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Institutionellen und Wholesale Kunden bieten wir als Asset Manager und Master-KVG erstklassige Dienstleistungen in höchster Qualität. Die BayernInvest berücksichtigt individuelle Kundenwünsche und bietet Investoren maßgeschneiderte Lösungen. Mit Hilfe der modular aufgebauten Produktpalette, die durch exzellente risikoadjustierte Renditen überzeugt, werden die maßgeschneiderten Lösungen flexibel umgesetzt. Da wir, im Gegensatz zu den meisten Mitbewerbern, nahezu die gesamte Wertschöpfungskette In-House abbilden, können wir flexibler und schneller agieren. So ist beispielsweise die Aufnahme neuer und komplexer Anlageinstrumente innerhalb kurzer Zeit möglich. Dies gestattet eine optimale Nutzung der bestmöglichen Instrumente im Portfolio.

Die Kundenbetreuung der BayernInvest steht dem Kunden als zentraler Ansprechpartner zur Verfügung, der alle Anfragen des Kunden koordiniert. Auf Wunsch besteht für Kunden auch die Möglichkeit, direkt mit den Fachabteilungen in Kontakt zu treten. Die personelle Stabilität in nahezu allen Bereichen bildet die Basis für von gegenseitigem Vertrauen geprägte Zusammenarbeit, die durch stetige Assetzuflüsse honoriert wird. Dies alles führt zu höchster Produktqualität in allen Bereichen, individuell auf die Bedürfnisse der Kunden abgestimmte Anlagelösungen und langanhaltende Kundenbeziehungen, die durch höchste Kundenzufriedenheit gekennzeichnet sind. Daher ist die BayernInvest der strategische Berater des Kunden mit hoher Produkt-, Beratungs- und Problemlösungskompetenz.

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1989
<b>Im Outsourcing</b>	1991
<b>Im Advisory</b>	2006
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	2
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	18

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	14,98	14,98
Versicherungen	✓	18,86	18,86
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	43,14	43,14
Unternehmen	✓	15,27	15,27
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	In anderen Kategorien enthalten	
Kirchliche Einrichtungen	✓	in Stiftungen enth.	
Vermögensverwalter	✓	-	-
Publikums- /Investmentvermögen	✓	1,55	1,55
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2,80	2,80
Andere	✓	3,40	3,40

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Wir machen Nachhaltigkeit profitabel. Und Profitabilität nachhaltig. Als Asset Manager mit Fokus auf nachhaltige Investmentstrategien bieten wir institutionellen und privaten Investoren maßgeschneiderte und innovative Anlage- und Risikomanagement-Konzepte, eine professionelle Fondsverwaltung sowie ein marktführendes Nachhaltigkeitsreporting. Die BayernInvest zählt zu den ersten deutschen Asset Managern, die bereits im Jahr 2011 die UN PRI unterzeichneten. Seit 2020 unterstützen wir die Green Recovery Alliance und fördern damit gezielt Investitionen in klimafreundliche Unternehmen und Infrastrukturen. Mit der Plattform für Alternative Investment der BayernInvest Luxembourg S.A. setzen wir auch komplexe Anlagestrategien im Bereich der Alternativen Anlageklassen kundenindividuell um. Dabei bilden Investments mit attraktiven, stabilen Renditen und einem ausgewogenen Risikoprofil in den Bereichen Infrastruktur, Private Debt und Private Equity den Leistungsschwerpunkt des Kompetenzzentrums für Alternative Investments innerhalb der BayernInvest-Gruppe.

Als 100%ige Tochter der BayernLB verwalten wir per 31.12.2021 über 107 Mrd. Euro. Wir stehen für klare Orientierung, schnelle Umsetzung und verlässlich stabile Performance.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

Die BayernInvest ist Asset Manager von sowohl aktiven als auch indexnahen Aktienportfolios. Wir bieten aktive Euroland-, Europa- und globale Aktienstrategien an. Mit unseren Nachhaltigkeitsstrategien, insbesondere der proprietären Klimastrategie, wie sie im DKB Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz verfolgt wird, belegen wir, dass nachhaltiges Investieren und nachhaltige Profitabilität Hand in Hand gehen. Darüber hinaus bieten wir quantitative Faktor- sowie Dividenden-Strategien an, bei denen ebenfalls Nachhaltigkeitsthemen integriert werden. Regulatorische Bedürfnisse unserer Kunden greifen wir in spezifischen Strategien auf (z.B. LCR-optimierte Portfolios sowie ausschüttungsorientierte Strategien).

Alle gemäß der eigenen Anlagestrategie der BayernInvest verwalteten Publikumsfonds erfüllen die Vorgaben der Artikel 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung. Dies gilt auch für neue Publikumsfonds.

**Renten**

Die BayernInvest ist Asset Manager von sowohl aktiven als auch indexnahen Rentenportfolios. Unsere Kernkompetenz ist das aktive Management von Rentenmandaten. Auch in Zeiten niedriger oder negativer Zinsen gibt es Chancen, die durch aktives Management genutzt werden können.

Mit unserem Fokusprodukt „BayernInvest Renten Europa-Fonds“ zeigen wir, welche Möglichkeiten der Rentenmarkt noch immer bietet. Der Fonds weist seit Jahren eine herausragende risikoadjustierte Performance aus und ist unter anderem mit 5 Sternen von Morningstar und 2 Lipper Fund Awards ausgezeichnet.

Das erfolgreiche Management von Credit-Portfolios belegt unser sehr guter Track Record in diesem Bereich. Neben Strategien, die sich gegenüber Investment Grade-Benchmarks messen lassen, verfolgen wir auch explizite Nachrang-, Crossover- und High Yield-Strategien. Allesamt versehen mit einem stringenten Nachhaltigkeitsansatz zur weiteren Verbesserung der langfristigen Rendite-Risiko-Struktur. Regulatorische Bedürfnisse unserer Kunden greifen wir in spezifischen Strategien auf. Dabei seien beispielhaft LCR-optimierte Portfolios sowie ausschüttungsorientierte Strategien genannt.

Alle gemäß der eigenen Anlagestrategie der BayernInvest verwalteten Publikumsfonds erfüllen die Vorgaben der Artikel 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung.

**Gemischt / Multi Asset**

Wer aktuell konkrete Renditevorgaben erreichen möchte bzw. muss, kommt an Investments in risikoreichere Assets nicht vorbei. Anlagekonzepte mit risikobehafteten Assetklassen erfordern eine robuste Asset Allokation und ein umfangreiches Risikomanagement. Ziel dabei ist, in allen Marktphasen durch ein aktives Management und eine konsequente Risiko-steuerung einen positiven Ertrag zu erzielen. Hierfür bieten wir unseren Kunden Multi Asset-Portfolios auch in einem Total Return Ansatz.

Im Multi Asset Sustainable Fonds verfolgen wir das Ziel, sicherheitsorientierten Anlegern eine attraktive Wertentwicklung und hohe ausschüttungsfähige Erträge anzubieten.

Im Rahmen von Spezialfonds bietet die BayernInvest kundenindividuell maßgeschneiderte Investmentlösungen an. Hinsicht-lich Anlageklassen, Renditeerwartungen und Risikotoleranz wird das Portfolio dynamisch auf die jeweiligen Bedürfnisse angepasst. Der Einsatz moderner Diversifikationsmethoden erlaubt die Bildung robuster, und intelligent diversifizierter Portfo-lien, die das zulässige Portfoliorisikobudget unter Berücksichtigung sämtlicher Anlagerestriktionen jederzeit optimal zur Ertragssteigerung nutzen und auch die langjährige Kapitalmarktexpertise der BayernInvest in den relevanten Anlageklassen für das Portfolio nutzbar machen. Die BayernInvest verfolgt dabei einen Top-Down-Ansatz, bei dem ESG-Kriterien berück-sichtigt werden und gleichzeitig eine kosteneffiziente Portfoliosteuerung sichergestellt ist.

**Immobilien**

Im Konzern BayernLB ist die Real I.S. AG das Kompetenzzentrum für Real Estate Investments:

<https://www.realisag.de/de/startseite/index.html>

**Private Equity, Infrastruktur**

Im Rahmen von Alternativen Assetklassen bildet die Administration von Investments mit attraktiven, stabilen Renditen und einem ausgewogenen Risikoprofil in den Bereichen Infrastruktur, Private Debt und Private Equity den Leistungsschwerpunkt der BayernInvest Luxembourg S.A. – dem Kompetenzzentrum für Alternative Investments innerhalb der BayernInvest-Gruppe. Ebenso gehört die Administration unverbriefteter Darlehensforderungen in Luxemburger Fondsstrukturen sowie deutscher Vehikel gemäß den Anforderungen nach KaMaRisk zum Angebotsspektrum.

Die BayernInvest bietet in Kooperation mit ausgewählten Partnern alternative Investmentlösungen an, z.B. im Bereich Private Debt und Infrastructure Equity. Dabei kombinieren wir die Administrationskompetenz der BayernInvest Luxembourg S.A. mit der spezifischen Investmentkompetenz der Partner und liefern investorengruppenbezogenen Mehrwert, insbesonde-re im Bereich der regulatorischen Begleitung und Ausgestaltung der Investmentlösungen. Zukünftige Erweiterungen des Angebots umfassen die ganzheitliche Ausrichtung und Integration von Nachhaltigkeit darunter Nachhaltige Landwirtschaft; sowie Mezzanine-Immobilienfinanzierung.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	ESG-Integration, Ausschlusskriterien, Best-In-Ansätze, Impact Investing, Engagement & Voting, Reporting

## BELLEVUE ASSET MANAGEMENT AG

### Adresse

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



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

#### Institutionell



<b>Name</b>	Brühl
<b>Vorname</b>	Alexander
<b>Funktion</b>	Geschäftsführer Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH
<b>Telefon</b>	+49 69 770 608 103
<b>email</b>	abr@bellevue-am.de
<b>Team</b>	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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1993	1993
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	3,5	13,4
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>		35

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2017
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	3
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	3

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	✓
Versicherungen	✓
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓
Unternehmen	✓
Kirchliche Einrichtungen	✓
Vermögensverwalter	✓
Dachfonds	✓
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Bellevue Asset Management sowie die Schwestergesellschaft StarCapital sind Teil der Bellevue Group, einer unabhängigen, schweizerischen Investmentboutique mit Sitz in Zürich und Listing an der Schweizer Börse SIX. Bellevue wurde 1993 gegründet und zählt heute mit einem Kundenvermögen von 13.4 Mrd. Euro zu den führenden Investmentboutiquen in den Anlagebereichen Healthcare, spezialisierte Aktienstrategien, 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 Bellevue Healthcare Strategy (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 Wachstumspotenziale 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

Der Rentenfonds der StarCapital AG „StarCapital Dynamic Bonds“ bietet Zugang zu einer global ausgerichteten und breit diversifizierten Rentenstrategie auf Basis eines antizyklischen Investmentstils. Die neue Fixed-Income-Alternative „Bellevue Global Income“ beabsichtigt unabhängig vom Marktumfeld, konsistente Mehrrenditen von 2-4% p.a. über dem entsprechenden 3-Monats Geldmarktsatz zu erzielen. Der Fonds investiert dabei weltweit in Anleihen, wobei das neutrale Portfolio Staatsanleihen und High Yield Anleihen mit je 50% gewichtet.

### Gemischt / Multi Asset

Das Bedürfnis nach konservativen Renditeansprüchen bei kontrollierten Schwankungsrisiken decken wir mit unserer Bellevue 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 langjährig ausgewiesenen Vermögensverwaltungs-kompetenz des Schwesterunternehmens StarCapital.

### Private Equity, Infrastruktur

Im Bereich Private Equity konzentriert sich der Bellevue Entrepreneur Private als Teil einer Investorengruppe auf Wachstumsfinanzierung für exzellente private Schweizer KMU. Der Investmentfokus liegt auf Eigenkapitalbeteiligungen mit strategischer Einflussnahme und starken Aktionärsrechten. Das Anlageuniversum besteht aus «Hidden Champions», die mehrheitlich etabliert, profitabel und schuldenfrei sind und einen nachhaltigen Wettbewerbsvorteil ausweisen. Sie verfügen über starke Management-/Inhaberteams mit fundierten Wachstumsplänen und mittelfristigen Exit-Ambitionen. Die Diversifikation erfolgt durch eine industrieübergreifende Unternehmensauswahl.

### Hedgfonds, Absolute Return

Das Bedürfnis nach konservativen Renditeansprüchen bei kontrollierten Schwankungsrisiken decken wir mit unserem Bellevue Global Macro ab – Ein Multi Asset-Ansatz mit Fokus auf absolute Rendite mit täglicher Liquidität und strenger Governance nach Luxemburger Anlagefondsvorschriften.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	
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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen		
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		(«best-in-class») + negative Ausschlusskriterien



## BETHMANN BANK AG

### Adresse

<b>Straße</b>	Mainzer Landstraße 1
<b>PLZ</b>	60329
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	www.bethmannbank.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Private Wealth Management



<b>Name</b>	Sach
<b>Vorname</b>	Holger
<b>Funktion</b>	Leitender Direktor
<b>Telefon</b>	069 2177-3517
<b>email</b>	holger.sach@bethmannbank.de
<b>Team</b>	30

#### Institutionell



<b>Name</b>	Rogge
<b>Vorname</b>	Axel
<b>Funktion</b>	Leitender Direktor
<b>Telefon</b>	040 30808-350
<b>email</b>	axel.rogge@bethmannbank.de
<b>Team</b>	25

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Der erste Ansprechpartner für Kunden ist der Berater – der je nach Bedarf interne und externe Experten hinzuzieht. Unser Ziel ist, für Kunden eine zu ihren Anlagerichtlinien, Verordnungen bzw. Gesetzen passende Offerte zu erstellen. Dank festgelegter Verantwortlichkeiten und Vertretungsregelungen bieten wir eine dauerhafte Begleitung in allen Assetklassen, mit direktem Zugang zu unseren Portfoliomanagern.

Die Bethmann Bank betreibt keinen Eigenhandel und greift im Assetmanagement auf die Ressourcen ihrer Muttergesellschaft ABN AMRO zurück. Nachhaltigkeit ist seit zehn Jahren Teil unserer DNA. Ein externer Nachhaltigkeitsbeirat berät uns seit 2011 mit seinem sozial-ethischen und naturwissenschaftlichen Know-how.

Wir stehen für Vermögenskompetenz und Nachhaltigkeit im Sinne und zum Wohle unserer Kunden und der Gesellschaft.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Die Bethmann Bank ist deutschlandweit präsent. Die ABN AMRO Group ist global tätig mit Fokus auf die Niederlande, Deutschland, Belgien und Frankreich.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1712; heutige Rechtsform seit 2004	1720; heutige Struktur seit 2010
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	44,1 Mrd. EUR	306 Mrd. EUR
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	36,8 Mrd. EUR	283 Mrd. EUR
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	7,3 Mrd. EUR	23 Mrd. EUR
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	45	60

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1990
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	10
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	13

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

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

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Gegründet 1712, ist die Bethmann Bank mit Sitz in Frankfurt/Main einer der TOP-3-Anbieter von Private Banking in Deutschland. Das verwaltete Vermögen liegt derzeit bei ca. 43 Mrd. Euro. Unsere Mutter, die niederländische ABN AMRO Bank, ist eines der kapitalstärksten Finanzinstitute Europas. Wir stehen für individuelle Beratung und bieten klare, verständliche und nachhaltige Lösungen. Mit 14 Standorten sind wir in allen wichtigen Wirtschaftsregionen Deutschlands vertreten.

Unser Kernangebot besteht aus Assetmanagement und Advisory, ergänzt durch Kreditgeschäft, Immobilien und die Auflage von Spezialfonds. Über unser Private Equity-Angebot erhalten Kunden exklusiven Zugang zu weltweit führenden Investmentplattformen. External Asset Manager profitieren von unserer langjährigen Expertise und einer IT-Plattform inklusive hochwertiger Abwicklung.

Im Assetmanagement fokussieren wir uns auf Selektion, strategische und taktische Allokation sowie die Verwaltung individueller Mandate. Wir haben zehn Jahre Erfahrung in der Umsetzung von Nachhaltigkeitsstrategien und bieten seit vielen Jahren Lösungen für Stiftungen, NGOs, kirchliche Einrichtungen und institutionelle Investoren sowie für das Management von deren Publikums- und Spezialfonds.



Quelle: <https://www.abnamro.com/app#/en/investor-relations/product/credit-ratings>

<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ ABN AMRO betreut Kunden aus den Bereichen Retail Banking, Private Banking und Corporate Banking.</li> <li>▶ Das Hauptaugenmerk liegt auf Nordwesteuropa.</li> <li>▶ Mitarbeiter weltweit: 19.700</li> <li>▶ Weltweite Präsenz in 14 Ländern</li> </ul> <p>Stand: 30. September 2021</p>	<p><b>Ratings</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Moody's            A1            Stable</li> <li>▶ S&amp;P                A             Stable</li> <li>▶ Fitch IBCA        A             Negative</li> <li>▶ DBRS              A (High)   Stable</li> </ul> <p>Letzte Änderung: 4. Oktober 2021 Long term credit Ratings</p>	<p><b>Bilanzkennzahlen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Bilanzsumme            417,0 Mrd. EUR</li> <li>▶ Eigenkapital            21,9 Mrd. EUR</li> <li>▶ Kundenvermögen      306,0 Mrd. EUR</li> <li>▶ davon Institutionell    18,5 Mrd. EUR</li> <li>▶ Core Tier 1 Ratio (Basel III)    17,8 %</li> <li>▶ Total Capital Ratio (Basel III)    23,5 %</li> </ul> <p>Stand: 30. September 2021</p>
--	--	---



<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ TOP 3 Privatbank in Deutschland</li> <li>▶ Hauptsitz: Frankfurt am Main</li> <li>▶ Niederlassungen in Berlin, Bremen, Dortmund, Düsseldorf, Frankfurt am Main, Hamburg, Hannover, Köln, Mannheim, München, Nürnberg, Stuttgart, Würzburg und Wuppertal</li> <li>▶ Kundenvermögen: 44,1 Mrd. EUR</li> <li>▶ Mitarbeiter: 576</li> </ul> <p>Stand: 30. September 2021</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Die Bethmann Bank AG gehört zu 100 % zur ABN AMRO Holding (Deutschland) GmbH.</li> <li>▶ Diese gehört – über die ABN AMRO Bank N.V. – zur ABN AMRO Group N.V., deren Anteile zu 49,9 % vom niederländischen Staat gehalten werden.</li> </ul> <p>Letzte Änderung: Mai 2019</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Die Bethmann Bank AG ist dem Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken e.V. und der Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH angeschlossen.</li> <li>▶ Die Einlagensicherungsgrenze beläuft sich aktuell auf 62,5 Mio. EUR pro Kunde.</li> </ul> <p>Letzte Änderung: 5. Juli 2021</p>
--	---	--

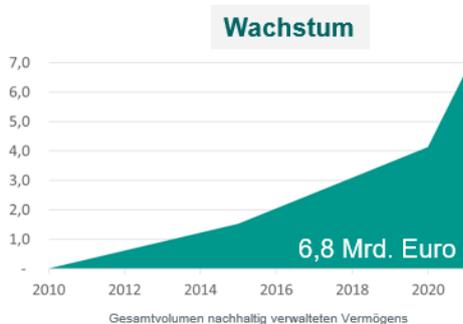
**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

Im Asset Management arbeiten wir nach modernen Standards und nutzen Freiheitsgrade, die in der Regel nur unabhängigen Vermögensverwaltern zur Verfügung stehen. Dabei unterliegen wir jedoch als Bank zum Schutz unserer Kunden weitgreifenden Regularien.

Wir sind ein aktiver Asset Manager und arbeiten auf allen Ebenen des Portfolios. Gemäß unserer Investmentphilosophie investieren wir überwiegend in Einzeltitel. Die Anlagelösungen können aber auch passive und aktive Instrumente beinhalten, je nachdem, was für die jeweilige Anlagestrategie auf der Basis „erwartete Rendite nach Kosten“ am besten geeignet ist. Unser Vorgehen basiert auf sorgfältig entworfenen quantitativen Modellen, die wir mit der Expertise unserer Asset Manager kombinieren. Wir nennen dies unseren „quantamentalen“ Ansatz.

Als traditionsverpflichtete Privatbank richten wir den Fokus der Gesellschaft auf die Möglichkeiten einer nachhaltigen Vermögensverwaltung und kommt in ihrem Handeln gegenüber Kunden, Mitarbeitern und der Gesellschaft ihren eigenen ökologischen und sozialen Verpflichtungen nach. Dabei orientieren wir uns am Leitbild unserer Muttergesellschaft „Banking for better, for generations to come“, um einen nachhaltigen Umgang mit den Ressourcen unserer Welt zu fördern.

Als einer von ganz wenigen Asset Managern haben wir uns bereits vor über zehn Jahren auf Nachhaltigkeit ausgerichtet. Bei der Auswahl von Unternehmen, Ländern und Organisationen berücksichtigen wir ökologische, soziale und unternehmensethische Kriterien. Die Zusammenarbeit mit einem externen, unabhängigen Nachhaltigkeitsbeirat gewährleistet die Umsetzung unserer hohen Qualitätsansprüche. Diese Nachhaltigkeitskompetenz wird auch von externer Seite bestätigt, wie 5 Globen von Morningstar oder das FNG Siegel mit 2 Sternen für unseren Fonds Bethmann Aktien Nachhaltigkeit belegen.



**Anerkennung**

Unsere nachhaltigen Fonds sind vielfach ausgezeichnet:



- ▶ **FNG-Siegel** mit zwei Sternen für unseren **Stiftungsfonds** sowie den **Nachhaltigkeitsfonds**.
- ▶ **Sehr gute Morningstar Rating™** für beide Fonds bei **Qualität** und **Nachhaltigkeit** seit mehr als fünf Jahren.

**Transparenz**

Offenheit in allen Phasen des Investments:



- ▶ Klare **Ausschlusskriterien**, ein niedriges **ESG-Risiko** und die Unterstützung unseres **Nachhaltigkeitsbeirats** bei der Auswahl.
- ▶ **Nachhaltigkeitsreport** des Portfolios mit **CO<sub>2</sub>-Fußabdruck**, Auswirkungen auf die **UN-Entwicklungsziele** und Abgleich mit dem **Pariser Abkommen**.

Quelle: eigene Systeme, Stand November 2021 \* Frühere Wertentwicklungen, Prognosen oder Simulationen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Ergebnisse verstehen sich vor Kosten. Diese werden individuell vereinbart und hängen von der Strategie, dem gewünschten Risikoprofil sowie dem Volumen ab und können maximal 1,5% p.a. betragen.

Um die Resultate nachhaltigen Investierens zu veranschaulichen, erhalten unsere Kunden zusätzlich zum Vermögensbericht ein Nachhaltigkeitsreporting. Der Bericht enthält Informationen zum ESG-Risiko, dem CO<sub>2</sub>-Fußabdruck der enthaltenen Aktien und eine Auswertung, wie sich die Investments in Bezug auf die UN-Entwicklungsziele verhalten. Damit nehmen wir eine Vorreiterrolle ein: Die Bethmann Bank gehört zu den ersten Anbietern, die für ihre Kunden solch einen Bericht erstellt.

### Was bedeutet nachhaltiges Investieren bei der BETHMANN BANK?

**Wir investieren in Unternehmen, die eine Vorreiterrolle bei der Berücksichtigung von Umwelt, Menschen und Gesellschaft einnehmen.**

**Wir fokussieren uns auf Unternehmen, ...**

- ... die niedrige Werte bei der Umweltbelastung aufweisen
- ... die an innovativen nachhaltigen Lösungen arbeiten
- ... die effizient im Umgang mit natürlichen Ressourcen sind
- ... die eine soziale Geschäftspolitik anwenden

**Wir wählen nachhaltige Unternehmen nach dem ESG-Risiko-Rating aus, das sich aus folgenden Komponenten zusammensetzt:**

- Environment Umwelt
- Social Soziales
- Governance Unternehmensführung

**In den nachhaltigen Portfolios schließen wir u.a. Unternehmen mit Umsätzen\* in folgenden Sektoren aus:**

- Tabakproduktion
- Pornographie
- Pelz- und kontroverse Ledererarbeitungen
- Bergbau
- Kontroverse Energieproduktion
- Glücksspiel
- Produktion von Waffen
- Verletzung des UN Global Compact

\*Wir nutzen Umsatzzahlen je Themengbiet.  
Weitere Informationen finden Sie unter [www.bethmannbank.de/nachhaltigkeit](http://www.bethmannbank.de/nachhaltigkeit)

### ESG-RISIKO-RATING

Gemanagtes Risiko

Risiko 31 Gesamtrisiko 39

17 21  
ESG-RISIKO-RATING BENCHMARK

minimal niedrig mittel erhöht hoch

0 - 10 10 - 20 20 - 30 30 - 40 40 - 100

**Was sagt das ESG-Risiko-Rating aus?**  
Es verdeutlicht, ob ein Unternehmen die aus ESG-Einflüssen resultierenden Risiken managt.

**Wie bestimmen wir diesen Wert?**  
Zuerst betrachten wir das ESG Gesamtrisiko eines Unternehmens. Davon ziehen wir Risiken ab, die das Unternehmen managt. Der verbleibende Teil wird als ESG-Risiko-Rating ausgewiesen. Je niedriger das Rating, umso besser.

**Die Beurteilung einiger Portfoliotitel in Bezug auf ESG-Risiko-Ratings**

Niedrigste ESG-Risiko	Höchste ESG-Risiko
Accorparts PLC Reg Shares Class A DL, 000025 9,4	Plaxar PLC Registered Shares DL, 01 29,4
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. 9,7	Bank of America Corp. Registered Shares DL 0 01 27,0
Links PLC Registered Shares EO 0,001 9,9	Phosor & Gierke Co. The Registered Shares o.N. 27,0

Quelle: www.bethmannbank.de/nachhaltigkeit

### CO2-Fußabdruck des Portfolios

Die gesamten Emissionen des Portfolios berechnen sich aus Scope 1 und Scope 2 Treibhausgasemissionen. Scope 1 bezeichnet die direkten Emissionen eines Unternehmens, die es selbst verursacht. Scope 2 bezeichnet die indirekten Emissionen, die zum Beispiel durch die Wahl der Stromquelle entstehen. Da verschiedene Treibhausgase unterschiedliche Auswirkungen haben, werden alle Emissionen zu einem CO2-Äquivalent auf Jahresbasis umgerechnet. Die Zahlen beziehen sich auf die Assetklasse Aktien in Ihrem Portfolio.

64 PORTFOLIO 250 BENCHMARK

Die Differenz zwischen den Emissionen des Portfolios und der Benchmark beträgt 186 Tonnen CO2. Das ist in etwa so viel CO2, wie bei 99 Flügen von Berlin nach New York entsteht.\*

\* Berechnung basiert auf CO2-Emissionen einer Boeing 777-300.  
Quelle: [www.cco2emissionscalculator.it](http://www.cco2emissionscalculator.it)

**Unternehmen mit den höchsten CO2-Emissionen**  
Quelle: ISS/Carbon

Unternehmen	% Gewicht im Portfolio	% CO2 im Portfolio
Conesto AG Inhaber-Aktien o.N.	2,1%	38,2%
Links PLC Registered Shares EO 0,001	2,7%	22,3%
Ahlati DalFaccia NV, Kontrovers	3,5%	12,7%
Cie Garcia Esu Michelin SCA-Aktien Norm. EO 2	2,2%	8,4%
STMicroelectronics NV, Aktienien Wertpapier EO 1,04	3,0%	3,2%

## Aktien

Wir bieten diverse Aktienstrategien an, die grundsätzlich global orientiert sind. Die Vermögensanlage erfolgt überwiegend in Einzeltiteln. Aktive Investmentfonds oder Aktienindexfonds (ETFs) können selektiv eingesetzt werden.

Ziel ist eine aktive, regionale und sektorale Diversifizierung, wobei wir auch liquide Nebenwerte und spezialisierte Nischenanbieter berücksichtigen. Basis ist unser Top-down Investmentprozess mit aktiver Steuerung der Gewichtungen von Ländern und Sektoren. Darauf folgt die quantitative und fundamentale Selektion der Unternehmen. Neben unseren diversifizierten Strategien bieten wir individuelle Portfolios an, bspw. ein Megatrends Mandat.

Bei unserem Nachhaltigkeitsprozess berücksichtigen wir zusätzlich ökologische, soziale und unternehmensethische Kriterien. Dies erfolgt unter anderem durch Positivkriterien, Negativkriterien und einen Best-In-Class Ansatz. Ergänzt wird unser nachhaltiges Angebot seit Mai 2021 durch ein Impact Mandat. Hierunter versteht man Investitionen, die neben einer finanziellen Rendite eine messbare, positive soziale oder ökologische Wirkung erzielen sollen.

## Renten

Basis unserer Rentenauswahl sind europäische Staats- und Länderanleihen, supranationale Emittenten sowie Pfandbriefe und Unternehmensanleihen im Investment Grade Bereich. Zur Renditeoptimierung ergänzen wir unter anderem Hochzins- und Schwellenländeranleihen.

Unterstützt durch die volkswirtschaftliche Abteilung von ABN AMRO analysieren wir Konjunkturindikatoren und treffen, basierend auf unseren Modellen, Aussagen über die mögliche Zinsentwicklung und die relative Attraktivität einzelner Anleihssegmente. Dies und die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer sind unsere zentralen Steuerungsparameter zur Erzielung eines optimalen Chance-Risiko-Verhältnisses.

Auch für Renten bieten wir nachhaltige Strategien sowie individuelle Mandate und Fonds an, beispielsweise SGB-konforme Fonds und Mandate.

## Gemischt / Multi Asset

Wir bieten diverse Strategien und Risikoprofile an. Um eine stabile Wertentwicklung zu ermöglichen, verfolgen wir einen stringenten und strukturierten Investmentprozess, der auf vier Grundsätzen beruht:

- Aktives Management liefert langfristig die besten risikoadjustierten Renditen. Wir steuern Portfolios daher auf allen Ebenen wie Anlageklassen, Sektoren und Regionen etc.
- Ein Portfolio sollte breit gestreut sein. So ist es in Abschwungphasen widerstandsfähiger und kann besser vor Risiken schützen.
- Nachhaltige Investments tragen zu einer besseren Welt bei. Sie verbinden ökologischen und sozialen Nutzen mit einer wettbewerbsfähigen Wertentwicklung.
- Unsere Erfahrung zeigt, dass sich die besten Anlageergebnisse erzielen lassen, wenn wir die Expertise unserer Anlagespezialisten mit quantitativen Analysen und fundamentalen Kennzahlen verbinden.

**Immobilien**

Wir begleiten institutionelle Anleger, Stiftungen und Family Offices beim An- und Verkauf von Investmentimmobilien ab einem Volumen von 10 Mio. Euro. Oft erfahren wir von etwaigen Verkaufswünschen aus erster Hand und können so Objekte anbieten, die am Markt noch nicht bekannt sind.

Unsere langjährigen Beziehungen zu Bauträgern, Entwicklern und Bestandshaltern größerer Immobilienportfolios nutzen wir, um institutionellen Anlegern gemeinsame Immobilieninvestments zu ermöglichen. Ein Schwerpunkt sind nachhaltige Investments unter Berücksichtigung des ESG-Ansatzes. Selbstverständlich unterstützen wir auch bei der Entwicklung von maßgeschneiderten Lösungen.

**Private Equity, Infrastruktur**

Unsere Kunden bieten wir Zugang zu vielversprechenden Fonds renommierter Private Equity-Gesellschaften weltweit. Uns zeichnen mehr als 20 Jahre Erfahrung und nachweisbare Erfolge in der Auswahl, Analyse und Verwaltung von Private Equity-Fonds aus. Dies dokumentieren die Kapitalzusagen in Höhe von mehr als 2,0 Mrd. US-Dollar von mehr als 3.000 Investoren.

Nach dem Best Select Ansatz vertreiben wir ausgewählte Investments, strukturiert in Form von Spezial AIFs. Damit gehen deutlich reduzierte Mindestanlagesummen einher; unsere Kunden können somit ihr Private Equity Engagement nach PE-Gesellschaften, Fondsauflegungsjahren, Investitionsstrategien, Regionen etc. diversifizieren.

Wir unterstützen und begleiten unsere Investoren während des gesamten PE-Lebenszyklus sowie beim Aufbau eines eigenen breit und systematisch diversifizierten Private Equity Portfolios. Bei unseren PE-Investments schätzen Investoren auch den geringen administrativen Aufwand bei Kapitalabrufen und Ausschüttungen, unser liquiditätsschonendes Verfahren bei Kapitalabrufen und unser deutschsprachiges Reporting.

**Hedgefonds, Absolute Return**

Über unsere Konzerngesellschaft ABN AMRO Investment Solutions verfügen wir über einen exklusiven, weltweiten Zugang zu führenden Anlagegesellschaften und Investmentboutiquen. Die Produktpalette umfasst grundsätzlich auch Hedge- und Absolute Return Fonds.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓	
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓	
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓	
<b>ESG-Research – extern</b>	✓	
<b>Eingesetzte Kriterien</b>		ABN AMRO ist Unterzeichner der UN PRI.



## BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

### Adresse

<b>Straße</b>	Senckenberganlage 19
<b>PLZ</b>	60325
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	www.bnpparibas-am.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Gudjons
<b>Vorname</b>	Tanja
<b>Funktion</b>	Leiterin Fondsvertrieb
<b>email</b>	tanja.gudjons@bnpparibas.com
<b>Team</b>	6

#### Institutionell



<b>Name</b>	Purschaker
<b>Vorname</b>	Nader
<b>Funktion</b>	Leiter Institutionelles Geschäft
<b>email</b>	nader.purschaker@bnpparibas.com
<b>Team</b>	6

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

„Der nachhaltige Investor für eine Welt im Wandel“ ist unser Slogan, und dies mit gutem Grund. Wir haben uns so aufgestellt, dass wir neue Entwicklungen maßgeblich mitgestalten und uns zugleich konsequent den Bedürfnissen unserer Kunden widmen können. Im Fokus stehen dabei nachhaltige, langfristige Erträge, die auf der stabilen Grundlage von erfolgreichen Qualitätsanlagen aufbauen.

Weltweit vertrauen Privatanleger, Unternehmen und institutionelle Investoren BNP Paribas Asset Management ihr Geld an. Als ihr Assetmanager sind wir uns stets unserer großen Verantwortung bewusst. Denn unsere Aufgabe besteht darin, allen unseren Kunden zu helfen, ihre finanziellen Ziele zu erreichen. Wir sind davon überzeugt, dass wir die Zukunft der Menschen verbessern können, indem wir sie darin unterstützen, ihre Anlageziele zu erreichen.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1994	1968
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	14,8	537
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	4,1	134,2
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	10,7	307
<b>Anzahl der Investmentsspezialisten</b>	4	Ca. 500

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1994
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	6
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	6

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	22.79	16.77
Versicherungen	✓	18.68	20
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	9.26	14
Unternehmen	✓	43.26	16
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓		
Kirchliche Einrichtungen	✓		
Vermögensverwalter	✓		6
Dachfonds	✓		
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	0.32	0.63
Andere	✓	1.01	7

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Um unsere Kunden darin zu unterstützen, ihre finanziellen Ziele zu erreichen setzen wir auf **Qualitätsanlagen**, die **langfristige, nachhaltige Erträge** erzielen.

Wichtige Grundlagen unseres Ansatzes sind:

- **Langfristiges Denken:** Auf Dauer bestimmen Fundamentalfaktoren die Bewertungen – Geduld zahlt sich aus.
- **Nachhaltigkeit:** Unser Investmentansatz kann zu einer besseren Welt beitragen. Indem wir ESG-Faktoren gezielt und systematisch in unsere Investmentprozesse einbinden, treffen wir bessere Entscheidungen – für unsere Kunden ein klarer Vorteil.
- **Globale Perspektive:** In einer immer enger vernetzten Welt führt eine globale Perspektive zu besseren Anlageentscheidungen.
- **Erweiterter Investmentansatz:** Ein kluges Zusammenspiel von menschlicher und künstlicher Intelligenz führt zu besseren Anlageentscheidungen und einem robusteren Risikomanagement.
- **Risikomanagement:** Unser Umgang mit Risiken zielt darauf, die Ergebnisse unserer Analysen und Ideen abzusichern.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

**Aktien**

BNP Paribas Asset Management bietet verschiedene Investmentstrategien im Aktienbereich. Hierunter fallen aktive fundamentale sowie aktive faktorbasierte Investitionslösungen (seit 2009 gehört BNPP AM zu den führenden Anbietern von Factor Investing). Zudem enthält unsere große Produktpalette passive Aktien-ETFs.

Hervorzuheben ist außerdem unser Angebot an Small-Cap-Fonds. Hier gibt es hervorragende Strategien für USA, Europa, Japan und die Nordics.

Für unsere Asien- und China-Aktien-Strategien ist ein eigenes Team in Hongkong zuständig – beachten Sie vor allem unseren China Equity Fonds und China A-Shares Fonds.

Unsere Fonds verfolgen über alle Anlageklassen und Regionen hinweg einen nachhaltigen Investmentansatz. Für Anleger, die noch expliziter in ESG-Kriterien investieren möchten, bieten wir im Rahmen unserer Sustainable Plus auch erweiterte ESG-, Themen- und Impact-Fonds an. Besonders interessant: die BNP Paribas Energy Transition, Aqua, SMaRT Food und Disruptive Technology Fonds.

**Renten**

Im Rentenbereich bietet BNPP AM sowohl **aktive fundamentale** als auch **aktive faktorbasierte Strategien** an. Zusätzlich finden Sie in unserer großen Produktpalette auch passive **Renten-ETFs**.

Unser breit gefächertes Angebot an Rentenstrategien ermöglicht es Ihnen, alle Chancen zu nutzen, die der globale Anleihenmarkt bietet. Beachtlich sind unsere **Emerging-Market-Bond-** und **Corporate-Bond-Strategien** sowie unsere Inflation-Linked-Bond-Fonds.

Als einer der größten Anbieter im EUR-Geldmarktfondsgebiet bieten wir eine Vielzahl von **Money-Market-Fonds** an, die wir so steuern, dass Sicherheit, konsistente Performance und Liquidität gewährleistet sind.

Unser Euro Multi-Factor Corporate Bond Fonds verfolgt einen systematischen **Multifaktoransatz**, der vorwiegend in EUR-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating investiert.

Auch im Bereich der Rentenfonds legen wir großen Wert auf Nachhaltigkeit mit speziellen Fonds wie zum Beispiel unserem **Green Bond Fonds**.

### Gemischt / Multi Asset

In unserem **Multi Asset Quantitative & Solutions Team (MAQS)** haben wir unsere Expertise in quantitativen und Multi-Asset-Lösungen kombiniert. MAQS bietet umfassenden Service und eine breite Palette von Anlagelösungen, die an die Bedürfnisse unserer Kunden angepasst sind, darunter:

- **Renditesteigerung** zur Schließung von Finanzierungslücken, Generierung von Erträgen, Kapitalerhalt, Management von Volatilität und globalen Diversifizierung.
- **Portfoliokonstruktion** entsprechend den regulatorischen Anforderungen unserer Kunden (Solvency II) und Unterstützung bei der Asset-Allokation (LDI und Fiduciary Management) sowie Wertsicherung und Overlay-Lösungen.

Die vier Kompetenzzentren unseres MAQS:

- **ETFs und Indexfonds**
- **Single- und Multi-Faktor-Smart-Beta Strategien in allen Anlageklassen**
- **Multi-Asset-Lösungen, darunter Target-Risk- und Target-Date-Lösungen,**
- **Pensions- und versicherungsspezifische Anlagelösungen mit nicht traditionellen Benchmarks, Overlay zu den spezifischen Risiken (Währung, Zinsen, Aktien etc.).**

### Immobilien

Im Immobilienbereich bieten wir Anlegern mit unserer Strategie **European Real Estate Debt** eine besondere Anlageoption. Sie bietet Zugang zu Senior und Junior Real Estate Debt in einer Vielzahl von Sektoren.

Dabei profitiert unsere Strategie von unseren einzigartigen Sourcing-Fähigkeiten, einschließlich des privilegierten Zugangs zum BNP Paribas Gewerbeimmobilien-Franchise sowie unseren etablierten Beziehungen zu Origination-Partnern und Sponsoren.

### Private Equity, Infrastruktur

Unsere Private-Debt- und Real-Asset-Plattform basiert auf dem Know-how von über 50 Experten mit langjähriger Erfahrung und speziellen Branchenkenntnissen, die für jeden Kunden maßgeschneiderte Lösungen bereitstellen.

**European Infrastructure Debt:** Zugang zu Senior und Junior Infrastructure Debt in einer Vielzahl von Sektoren, Regionen und Asset-Typen unter Beachtung von Nachhaltigkeitskriterien.

**US Middle Market Lending** basiert auf dem langjährigen Netzwerk der BNP Paribas Gruppe in der US-Mittelstandsfinanzierung, unserem umfassenden Credit Research und der Integration von Nachhaltigkeit.

**Senior Secured Corporate Loans:** Globales Team mit Know-how im Sourcing, EUR- und USD-Transaktionen, Risikoanalysen und Beurteilung des relativen Wertes diverser Loans.

**Dutch Mortgages:** Zugang zum Dutch-Mortgage-Markt. Unser Netzwerk ermöglicht es uns, auch größere Portfolios zeitnah aufzubauen.

**Asset-Backed Securities (ABS):** Cashflow-generierende Vermögenswerte, gekoppelt an einen Pool kleinerer Kredite wie Kreditkarten und Hypotheken.

### Hedgefonds, Absolute Return

Im **Absolute-Return-Bereich** ist unser BNP Paribas EARTH Fonds hervorzuheben. Dieser basiert auf einer Long/Short-Strategie für umweltbezogene Investments. Das Managementteam arbeitet eng mit unserem Sustainability Centre zusammen, um wichtige Nachhaltigkeitsaspekte in die Anlageentscheidungen zu integrieren. Bemerkenswert ist nicht zuletzt die bisherige Performance dieses Fonds.

**BNP Paribas Capital Partners** ist mit 38 Experten unser Spezialteam für die Auswahl alternativer Manager. Besonders interessant ist in diesem Bereich der Dachfonds BNP Paribas Alternatif, der global in 10 bis 20 Hedgefonds investiert. Er strebt in einer Welt mit niedrigen Zinsen und volatilen Aktienmärkten absolute und regelmäßige Renditeziele an.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern		
Eingesetzte Kriterien		Globaler Marktführer bei nachhaltigen Strategien

## CANDRIAM ZWEIGNIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND

### Adresse

<b>Straße</b>	Fellnerstraße 5
<b>PLZ</b>	60322
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	www.candriam.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Kurz
<b>Vorname</b>	Markus
<b>Funktion</b>	Senior Relationship Manager
<b>Telefon</b>	+49 69 269 190 330
<b>email</b>	Markus.kurz@candriam.com
<b>Team</b>	3

#### Institutionell



<b>Name</b>	Bender
<b>Vorname</b>	Tanja
<b>Funktion</b>	Head of Branch – Niederlassungsleiterin
<b>Telefon</b>	+49 69 269 190 320
<b>email</b>	Tanja.bender@candriam.com
<b>Team</b>	3

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Im Mittelpunkt unserer Betreuung steht die Kundenzufriedenheit und der persönliche Kontakt mit einem dezidierten Kundenberater für jedes Segment, damit wir auf individuelle Kundenwünsche eingehen können. Durch unsere Struktur können wir langfristige und unabhängige Entscheidungen treffen, um so unseren Kunden einen bestmöglichen Service zu bieten.

Anlageausschusssitzungen können auf Ebene der Kundenbetreuer und dem Portfolio-Managementteam für viele unserer Strategien auf deutscher Sprache gehalten werden.

Die Niederlassung in Frankfurt am Main betreut die Märkte Deutschland und Österreich.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Candriam ist in über 25 Ländern weltweit tätig, dabei stellt Europa unseren Kernmarkt dar.

Investmentzentren: Brüssel, Paris, Luxemburg und London.

Vertriebsbüros: Amsterdam, Mailand, Madrid, Frankfurt am Main, London, Dubai, New York und Genf

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2006	1991
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	2,55	154,33
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0,66	59,76
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,89	94,57
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>		

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2012
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	5
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	2 in Deutschland; 1 in Österreich; 30 Depotstellen in Europa, USA und Australien

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	26,41 %	28,50 %
Versicherungen	✓	4,33 %	23,55 %
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	6,94 %	11,41 %
Unternehmen	✓	0 %	1,15 %
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	0 %	0 %
Kirchliche Einrichtungen	✓	0 %	0 %
Vermögensverwalter	✓	13,40 %	10,68 %
Dachfonds	✓	0 %	10,34 %
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	1,81 %	3,35 %
Andere	✓	47,10 %	11,01 %

### Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Candriam ist ein europäischer Multi-Asset Manager mit einer über 25-jährigen Erfolgsgeschichte in der Vermögensverwaltung der Assets unserer Investoren in über 25 Ländern.

Seit Februar 2014 sind wir Teil der New York Life Investments, einem internationalen Investment Manager mit etwa 698 Mrd. US-Dollar verwaltetem Vermögen (per Juni 2021). Das Unternehmen besteht aus einer Reihe von Investmentboutiquen, welche Lösungen für institutionelle Investoren und Privatanleger entwickeln.

Unsere rund 50 Portfolio Manager verwalten ca. 150 Mrd. € (per Juni 2021) von vier Investmentzentren in Brüssel, Paris, Luxemburg und London aus. In einer Vielzahl von Anlagestrategien verfolgen wir einen teambasierten Ansatz. Wir betreuen unsere Kunden von neun europäischen Großstädten, sowie von Großbritannien und Dubai aus. Das Frankfurter Büro betreut Investoren in Deutschland und Österreich. Der vorwiegende Teil unserer Kunden stammt aus den Segmenten des institutionellen- und Wholesales-Bereichs. Einer unserer wichtigsten Wachstumsbereiche in Deutschland sind Kunden aus den Bereichen Versicherungen, Pensionskassen und Family Offices.

Herausragende Leistungen in der Portfolioverwaltung, erbringen wir in der Assetklasse High Yield, nachhaltigen Schwellenländeranleihen, thematischen Aktienfonds und in Absolute-Return Strategien.

### Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

#### Aktien

Thematische Strategien:

*Candriam Equities L Oncology Impact, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Sustainable Equity Circular Economy, Candriam Sustainable Equity Climate Action, Candriam Equities L Biotechnology*

Nachhaltige Strategien:

*Candriam Sustainable Equities Emerging Markets, Candriam Sustainable Equity Europe, Candriam Sustainable Equity Europe Small & Mid Caps, Candriam Impact One (Private Equity)*

Quantitative Strategien:

*Candriam Sustainable Equity Quant Europe*

*Strategien 2021: Candriam Equities L Life Care, Candriam Sustainable Equity Future Mobility*

Es erfolgt eine doppelte Analyse der wirtschaftlichen Zahlen: Einmal eine Bottom-up-Fundamentalanalyse, zugleich eine Top-down-Anlageklassenanalyse, die Regionen und Sektoren anhand von makroökonomischen Gesichtspunkten beleuchtet. Wir verfolgen bei der Portfolioverwaltung unserer UCITS einen Best-In-Universe Ansatz.

Als Grundlage sind seit 2018 in allen unseren Strategien normative Ausschlusskriterien enthalten. Wir vertreten die Aktionärsinteressen bei den Hauptversammlungen von über 150 Unternehmen und sind Gründungsunterzeichner der *UN PRI Ziele*.

#### Renten

Nachhaltige Strategien:

*Candriam Sustainable Bond Emerging Markets, Candriam Sustainable Bond Global High Yield*

Total Return Strategien:

*Candriam Bonds Total Return, Candriam Bonds Emerging Markets Total Return*

Traditionelle Strategien:

*Candriam Bonds Global High Yield, Candriam Bonds Euro High Yield, Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies*

Hervorragende langjährige Expertise in der Verwaltung von Fixed Income Strategien.

Pionier bei der Verwaltung von Euro High Yield Strategien (UCITS).

Hauseigenes Länderanalysemodell entwickelt von Candriams eigenem ESG-Analystenteam in Brüssel.

**Gemischt / Multi Asset**

Wir bieten hochentwickelte Asset-Allocation-Strategien in Form des *Candriam L Multi-Asset Income, des Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation* und unseres *Candriam Multi-Strategies* an.

**Immobilien**

Zusammen mit unseren strategischen Partner *Tristan Capital Partners* und weiteren Tochtergesellschaften der *NEW YORK LIFE Gruppe Madison Real Estate & Real Estate Investors Group*, bieten wir unseren Kunden Investmentmöglichkeiten auf den Immobilienmärkte in Europa und den USA.

**Private Equity, Infrastruktur**

Über unsere Schwestergesellschaften der *NEW YORK LIFE Gruppe*:

- *Madison Capital Funding*; Verwaltung vorrangig besicherter Darlehen mittelständischer Unternehme des privaten Marktes
- *GoldPoint Partners*; Private-Equity-Boutique fokussiert auf Aktien-Co-Investitionen, Mezzanine- und Fondsinvestitionen
- *Kartesia*; Private Debt Investitionen - Direct Lending in opportunistische und *Plain Vanilla* Strategien

**Hedgefonds, Absolute Return**

*Candriam* ist seit 1996 führender europäischer Anbieter für liquide alternative Investmentprodukte. Wir sind am Markt bekannt für unsere alternativen Flaggschiff-Produkte im Anleihensegment mit dem *Candriam Long Short Credit* und dem *Candriam Credit Opportunities*. Im Aktienbereich stechen hervor, unsere Kompetenz in Merger Arbitrage mit dem *Candriam Risk Arbitrage* und in der Anlageklasse der Managed Futures unser *Candriam Diversified Futures*.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Best-in-Universe, normenbasierte Analysen, Engagement, Ausschlusskriterien, Impact Investing



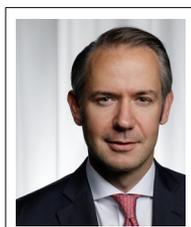
## CAPITAL INTERNATIONAL MANAGEMENT COMPANY S.À.R.L. Niederlassung Deutschland

### Adresse

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

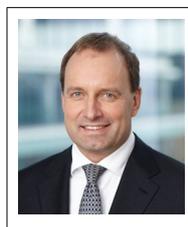
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Mohr
<b>Vorname</b>	Matthias
<b>Funktion</b>	Managing Director, Financial Intermediaries, Germany & Austria
<b>Telefon</b>	(+49) 69 50 95 40517
<b>email</b>	Matthias.Mohr@ capitalgroup.com
<b>Team</b>	6

#### Institutionell



<b>Name</b>	Busch
<b>Vorname</b>	Henning
<b>Funktion</b>	Managing Director, Institutional, Germany & Austria
<b>Telefon</b>	(+49) 69 5095 40510
<b>email</b>	Henning.Busch@ capitalgroup.com
<b>Team</b>	6

### 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.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1993	1933
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	n/a	2715
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	n/a	1760
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	n/a	955
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	n/a	Über 400

Stand: 31.12.2021

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1993
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	2
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	2

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	✓
Versicherungen	✓
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓
Unternehmen	✓
Kirchliche Einrichtungen	✓
Vermögensverwalter	✓
Dachfonds	✓
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Capital Group ist einer der größten und erfahrensten Investmentmanager der Welt mit 2,7 Billionen US-Dollar Asset under Management (Stand 31.12.2021). 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 Anlageideen 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 Anlageideen unserer Portfoliomanager wider. Als Unternehmen im Privatbesitz können wir sehr langfristig agieren und orientieren uns an den Bedürfnissen unserer Kunden.**

### Aktien

Wir managen 2,2 Billionen US-Dollar in Aktien (Stand 31.12.2021). Unsere Produktpalette im Bereich Aktien umfasst die folgenden Strategien:

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

### Renten

Wir managen 498 Milliarden US-Dollar in Anleihen weltweit (Stand 31.12.2021). 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
- Global Total Return Bonds
- Global 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 532 Milliarden US-Dollar in gemischten Mandaten (Stand 31.12.2021, 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	✓	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	
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		Capital Group ist seit dem 22. Februar 2010 Unterzeichner der Principles of Responsible Investment (PRI)
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		ESG-Kriterien waren schon immer Teil unseres Investmentprozesses. Eigenes ESG Research, verbunden mit verschiedenen externen ESG Kriterien und ein aktiver Engagementprozess sind die Grundpfeiler unseres ESG Konzeptes.



## CARMIGNAC DEUTSCHLAND GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Junghofstraße 24
<b>PLZ</b>	60311
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main (Deutschland)
<b>Webadresse</b>	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 32-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.

- 41,7 Mrd. € AUM
- über 2 Mrd. € Eigenkapital in Carmignac Fonds
- über 300 Mitarbeiter
- 53 Fondsmanager und -analysten
- 23 Investmentstrategien
- 15 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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2004	1989
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		41,7
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>		53

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

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 Vertriebssteam 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 Vertriebssteam erweitert und geebnet.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

**Aktien**

**Internationale Aktien**

- **Carmignac Portfolio Investissement, Artikel 9 SFDR** (ISIN LU0992625839): Mehr als 30 Jahre erfolgreicher Track-Record. Ziel ist anhand eines systematisch-disziplinierten aktiven Ansatzes Qualitätsunternehmen mit nachhaltiger Profitabilität zukünftiger Themen, wie Digitalisierung, demografischer Wandel, technologische Beschleunigung und Klimawandel, zu selektieren.

**Thematische globale Aktien mit Fokus auf das ESG Merkmal Environmental**

- **Carmignac Portfolio Green Gold, Artikel 9 SFDR** (LU16237620909): Fokussierung auf Unternehmen erneuerbarer Energien und grünen Wertschöpfungsketten. Die Architektur der Strategie besteht aus grüner Energie, grünen Technologien und Transformationsprozessen von Unternehmen in eine umweltfreundliche Zukunft. Der Fonds investiert nach Taxonomie-Vorgabe mindestens 60% seines Vermögens in Unternehmen, die zum Klimaschutz beitragen.

**Thematische globale Aktien mit Fokus auf das ESG Merkmal Governance**

- **Carmignac Portfolio Family Governed, Artikel 8 SFDR** (LU1966630961): Investiert in Familienunternehmen, die langfristig ausgerichtet sind, attraktive Wachstumsprofile haben und den Anlegerinteressen entsprechende Strategien nutzen. Herzstück der Strategie ist Carmignac's proprietäres und über viele Jahre entwickeltes Family Governed-Analyse und Database-Tool. Der Fonds besitzt ein SRI-Label mit vierteljährlichem Audit vom französischen Ministerium.

**Europäische Aktien**

- **Carmignac Portfolio Grande Europe, Artikel 9 SFDR** (LU1623761951): Erst quantitativ, dann fundamental getriebener systematisch-disziplinierter Ansatz mit Fokus auf Secular Growth und den 17 SDG's der Vereinten Nation. Der Fonds profitiert von der Vielfalt und Komplexität in Europa, und selektiert Innovation und nachhaltig qualitatives Wachstum. Der Fonds besitzt ein SRI-Label mit vierteljährlichem Audit vom französischen Ministerium.

**Schwellenländer-Aktien**

- **Carmignac Portfolio Emergents, Artikel 9 SFDR** (LU1623762413): Erst Top-Down, dann Bottom-Up Stock-Picking Analyse mit Fokus auf Secular Growth und den 17 SDG's der Vereinten Nation. Der Fonds profitiert von der langjährigen und bewährten Expertise des Carmignac EM-Fondsmanagementteams. Im Vordergrund steht qualitatives und nachhaltiges Wachstum der Gewinner von heute und morgen in den Emerging Markets zu erkennen und zu selektieren. Der Fonds besitzt ein SRI-Label mit vierteljährlichem Audit vom französischen Ministerium.

## Renten

- **Carmignac Portfolio Sécurité, Artikel 8 SFDR (LU1299306321):** Risikoklasse 2, Euro-Rentenfonds mit niedriger Duration. Aktiver Ansatz und Flexibilität bei der Steuerung der modifizierten Duration von -3 bis +4, Assetklassen und Allokation von Industrie- und Schwellenländern, Staats- und Unternehmensanleihen.
- **Carmignac Portfolio Flexible Bond, Artikel 8 SFDR (LU0992631217):** Risikoklasse 3, globaler Total-Return-Ansatz in Euro ohne Währungsrisiko mit aktiver und flexibler modifizierter Duration von -3 bis +8. Benchmark-unabhängiger Ansatz über Industrie- und Schwellenländern, Staats- und Unternehmensanleihen, sowie CLO's und Wandelanleihen.
- **Carmignac Portfolio Credit, Artikel 6 SFDR (LU1623763148):** Risikoklasse 4, benchmark-unabhängiger globaler Unternehmensanleihefonds in Euro ohne Währungsrisiko. Im Vordergrund steht ein fundamentaler und selektiver Bond-Picking-Prozess in Kombination mit antizyklischen und opportunistischen Ansatz entlang des Kreditzyklus. Keine Durations- und Währungswetten.
- **Carmignac Portfolio EM Debt, Artikel-9-Fonds SFDR (LU1623763734):** Risikoklasse 4, Zugang zu einem breiten Spektrum an Performancefaktoren in Schwellenländern: Lokalwährungsanleihen, Fremdwährungsanleihen und Währungen. Ein benchmark-unabhängiger und systematisch/disziplinierter Prozess, um attraktive Chancen und positive Realrenditen in den Schwellenländern zu erzielen. Vollständige Einbindung im Auswahlprozess der Merkmale E, S und G anhand eines ESG-Scoring-Modells, Minimum 60% in Anleihen zu investieren, die in einer Bewertung von 3 und höher eingestuft sind.

## Gemischt / Multi Asset

- **Carmignac Portfolio Patrimoine, Artikel 8 SFDR (LU0992627611):** Mehr als 32 Jahre erfolgreicher Track-Record. Max. 50% Aktienquote. Aktiver, flexibler und benchmark-unabhängiger globaler Mischfonds mit dem Doppelmandat langfristig Vermögen zu schützen und aufzubauen.
- **Carmignac Portfolio Patrimoine Europe, Artikel 8 SFDR (LU1744630424):** Nutzt die attraktivsten Renditechancen an den europäischen Aktien- und Anleihemärkten bei begrenztem Währungsrisiko von 20%. Max. 50% Aktienquote. Aktiver, flexibler und benchmark-unabhängiger Investment-Ansatz mit Fokus auf die SDG's der Vereinten Nationen und dem Doppelmandat risikoadjustierte Renditen mit Verantwortliches Investieren zu kombinieren. Der Fonds besitzt ein SRI-Label mit vierteljährlichem Audit vom französischen Ministerium.
- **Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine, Artikel 8 SFDR (LU0992631647):** Schwellenmarkt-Mischfonds mit max. Aktienquote von 50%. Aktiv, flexibler und benchmark-unabhängiger Investment-Ansatz mit den Portfoliomanagement-Team vom Carmignac Portfolio Emergents und Carmignac Portfolio EM Debt. Der Fonds besitzt ein SRI-Label mit vierteljährlichem Audit vom französischen Ministerium und fokussiert sich auf die 17 SDG's der Vereinten Nationen.
- **Carmignac Portfolio Long-Short European Equities, Artikel 8 SFDR (LU1317704051):** 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.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓

**Seit 2012 Unterzeichner der UNPRI.**

ESG in 100% unserer Fonds mit Ausschlussrichtlinien, Engagement und unternehmenseigenes aktives ESG-Analyse-System, names START (System for Tracking and Analysis of a Responsible Trajectory).

**Eingesetzte Kriterien**

Carmignac´s ESG Approach richtet sich nach dem **Best Effort und Best-In-Universe-Prinzip**; Artikel 6, 8 und 9 Fondslösungen und -strategien zur Auswahl, siehe aktuelles Verkaufsprospekt vom März 2021 und Carmignac´s SFDR Leitfaden; SRI Label Fonds-Auswahl aus den unterschiedlichen Regionen und Themen mit vierteljährlichen Audit vom französischen Ministerium.



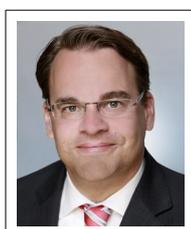
## CHAHINE CAPITAL

### Adresse

<b>Straße</b>	Opernplatz 14
<b>PLZ</b>	60313
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt
<b>Webadresse</b>	www.chahinecapital.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell / Wholesale



<b>Name</b>	Kögel
<b>Vorname</b>	Boris
<b>Funktion</b>	Senior Sales Manager
<b>Telefon</b>	069 153294140
<b>email</b>	boris.koegel@chahinecapital.com
<b>Team</b>	1

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir betreuen unsere Investoren in Deutschland und Österreich aus unseren Büro in der Innenstadt von Frankfurt heraus. Wir freuen uns, dass wir bereits zahlreiche Investoren in diesen Ländern begrüßen durften. Unser Fokus liegt insbesondere auf Versicherungen, Dachfonds, kirchliche Investoren, Stiftungen und Family Offices sowie Banken und große, unabhängige Vermögensverwalter. Dabei können wir auf ein starkes Netzwerk aufbauen und verfügen über mehr als 25 Jahre Erfahrung mit der Betreuung von institutionellen Investoren in diesen Ländern. Unser Vertriebsansatz ist individuell auf die Bedürfnisse der jeweiligen Investoren ausgerichtet und wir legen Wert auf eine langjährige und vertrauensvolle Zusammenarbeit. Wir fokussieren uns auf eine transparente, regelmäßige Informationsweitergabe, um die Umschichtungen im Portfolio nachvollziehbar zu machen. Unser Investment Team unterstützt uns sehr stark bei den Investorengesprächen sowie bei Webinaren, Podcasts und Präsenzveranstaltungen.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Frankreich, BeNeLux, Schweiz, Österreich, Lichtenstein, Italien, Spanien, Portugal, UK

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2020	1998
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mio. EUR)</b>	102*	1.600 *
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>		6

\* per 21. März 2022

### Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	✓
Versicherungen	✓
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓
Unternehmen	✓
Kirchliche Einrichtungen	✓
Vermögensverwalter	✓
Dachfonds	✓
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓

### Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Chahine Capital ist ein unabhängiger Vermögensverwalter mit Sitz in Luxemburg und einem Büro in Paris und einem Büro in Frankfurt.

Chahine Capital ist ein Pionier im Bereich quantitativer Long-only -Strategien für Aktien. Wir haben 1998 die Digital Funds aufgelegt, die seit mehr als 20 Jahren zu den besten Performern der Branche gehören.

Unser Ansatz ist systematisch und neutralisiert die menschliche Einflussnahme. Es werden sowohl Preis- als auch Gewinnrevisions-Modelle angewendet, um "Stars" Unternehmen vor dem Markt zu identifizieren. Im Oktober 2019 führte Chahine Capital zusätzlich ein künstliches Intelligenz Modell ein. Dieses ist reaktionsschneller als historische Modelle, mildert die Auswirkungen von Marktveränderungen und fängt neue Markttrends schneller ein.

Chahine Capital wendet Prinzipien des sozial verantwortlichen Investierens an, die einige Sektoren von unserer gesamten Fondspalette ausschließen. Eine ESG-Abstimmungspolitik ermöglicht es Chahine Capital, sich bei Hauptversammlungen zu engagieren. Vier unserer Fonds haben das LuxFLAG ESG Siegel erhalten, und Chahine Capital ist Unterzeichner der UN Principles for Responsible Investment (PRI).

### Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

#### Aktien

Unser Investment Team besteht aus sechs erfahrenen Portfolio Managern und Analysten. Unser CIO Julien Bernier hat Chahine Capital zusammen mit Dr. Jacques Chahine mitgegründet und ist bis heute unser Lead Portfolio Manager von den beiden großen Strategien Digital Stars Europe und Digital Stars Europe Ex-UK Fonds. Unser Senior Portfolio Manager Aymar de Léotoing verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung und ist seit 2016 im Investment Team von Chahine Capital als Senior PM beschäftigt. Zuvor war er als quantitativer Analyst bei FactSet und Amundi tätig. Unser Stratege und Head of Innovation Stéphane Levy verfügt ebenfalls über mehr als 20 Jahre Erfahrung und kam 2018 zu Chahine Capital wo er unter anderen unseren Market Neutral Fonds als Lead Manager verantwortet. Zuvor war bei Geneva Partners SA und Montpensier Finance tätig. Unsere Long only Aktienfonds passen sich systematisch durch monatliche Umschichtungen an die Richtung vom Markt neu an. Dabei verändern sich die Gewichte von Growth und Value Aktien.

#### Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	Overlaymanagement
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓ Risikomanagement
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	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Ausschluss, LuxFLAG ESG Siegel, Artikel 8, Engagement



Your success. Our priority.

## COLUMBIA THREADNEEDLE

### Adresse

<b>Straße</b>	Mainzer Landstr. 1
<b>PLZ</b>	60329
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	www.columbiathreadneedle.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Uleer
<b>Vorname</b>	Florian
<b>Funktion</b>	Country Head Germany
<b>Telefon</b>	+49 69 297 299 31
<b>email</b>	florian.uleer@columbiathreadneedle.com

#### Wholesale



<b>Name</b>	Klapper
<b>Vorname</b>	Bernd
<b>Funktion</b>	Head of Discretionary Sales Germany
<b>Telefon</b>	+49 69 297 299 21
<b>email</b>	bernd.klapper@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 mandatsspezifischen 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 sind in 19 Ländern präsent: Australien, Chile, Dänemark, Deutschland, Frankreich, Hongkong, Italien, Japan, Korea, Luxemburg, Niederlande, Österreich, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, USA, Vereinigte Arabische Emirate, Vereinigtes Königreich

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1999	1994
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		Ca. 663 Mrd. EUR (Stand: 31.12.2021)
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>		Mehr als 650

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1999
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	5
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## 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 performance-orientierten Investmentansatz.

Mit unseren mehr als 650 Investmentprofis in Europa, Nordamerika und Asien verwalten wir ein Anlagevermögen von insgesamt 663 Milliarden Euro (Stand 31.12.2021) in Aktien der Industrie- und Schwellenländer, Zins-instrumenten, Asset-Allocation-Lösungen und alternativen Anlagen. Wir sind in 19 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

Mit dem **Threadneedle (Lux) Global Focus** setzen Portfoliomanager David Dudding und sein Team seit April 2013 erfolgreich auf Aktien qualitativ hochwertiger Wachstumsunternehmen. Die globalen Champions, in die sie weltweit investieren, haben eines gemeinsam: strukturelle Wettbewerbsvorteile, durch die sie über lange Zeiträume hinweg nachhaltig hohe Erträge erwirtschaften können. Entsprechende Unternehmen dürften sich angesichts des Makroumfeldes mittel- bis langfristig besser entwickeln als der breite Markt. Denn sie profitieren von strukturellen Trends wie Cloud Computing, der Verbreitung wissensbasierter Geschäftsmodelle mit geringem Kapitalbedarf und der alternden Bevölkerung. Diese starken Trends dürften sich trotz der Corona-Krise weitgehend ungehindert fortsetzen. Dudding und sein Team setzen auf ein konzentriertes Portfolio aus etwa 30 bis 50 Werten. Das Team verfolgt einen langfristigen Ansatz. Dementsprechend hält es Unternehmen im Schnitt zwei Jahre lang im Portfolio des Threadneedle (Lux) Global Focus, einige Werte sogar noch deutlich länger.

Im Fokus des **Threadneedle (Lux) European Select** stehen europäische Branchenchampions. Diese haben in den vergangenen Jahren auch dann ein überdurchschnittliches Ertragswachstum verzeichnet und ihre Aktionäre mit hohen Anlageerträgen erfreut, wenn es am breiten Markt turbulenter zugeht. Damit haben sie sich gewissermaßen als Allwetter-Aktien bewährt. Portfoliomanager Benjamin Moore und sein Team orientieren sich bei der Aktienauswahl an fünf Kriterien, die der Harvard-Ökonom Michael Porter definiert hat: immaterielle Vermögenswerte, Kostenvorteile, Netzwerkeffekte, optimale Betriebsgröße und Kosten beim Anbieterwechsel. Anhand dieser Kriterien stellen sie ein konzentriertes Portfolio aus etwa 40 europäischen Champions-Aktien zusammen, das als langfristiges Basisinvestment für kontinuierlichen Vermögensaufbau gedacht ist. In diesem Sinne bezeichnet Moore den Threadneedle (Lux) European Select als „Fonds, um langsam reich zu werden.“

### Renten

Mit dem **Threadneedle (Lux) European Social Bond** setzen Portfoliomanager Simon Bond und sein Team auf eine aktive Auswahl von Anleihen, die zur Finanzierung sozialer Projekte dienen. Diese Projekte stehen im Einklang mit den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen. Sie zahlen unter anderem auf wirtschaftliche Regeneration und Entwicklung, Zugang zu Dienstleistungen, Gesundheit und Wohlbefinden, Zugang zu Arbeit, bezahlbarem Wohnraum sowie Bildung und Schule ein. Dadurch ermöglicht der Fonds sowohl positive gesellschaftliche als auch finanzielle Ergebnisse. Das Anlageuniversum des Threadneedle (Lux) European Social Bond umfasst rund 1.900 Papiere aus ganz Europa, die von Staaten, supranationalen Organisationen und anderen öffentlichen Einrichtungen sowie von Unternehmen begeben wurden. Daraus haben Bond und sein Team aktuell rund 300 Papiere für das Portfolio ausgewählt, die zu mehr als 90 Prozent über sehr gute beziehungsweise gute Schuldnerqualität verfügen – sogenannte Investmentgrade-Ratings.

In ein gut diversifiziertes Portfolio gehören neben Aktien auch Anleihen – das gilt nach wie vor. Zwar ist es angesichts niedriger oder gar negativer Renditen auf einen Großteil der ausstehenden Zinspapiere schwieriger geworden, chancenreiche Anleihen mit überschaubarem Risiko zu finden. Doch es gibt sie nach wie vor – zum Beispiel am europäischen Hochzinsmarkt. Darauf setzen Portfoliomanager Roman Gaiser und sein Team mit dem **Threadneedle (Lux) European High Yield Bond**, indem sie Ineffizienzen am Markt nutzen. Um diese zu finden, schauen sie nicht nur auf unternehmensspezifische Kriterien (bottom-up) wie Cashflows, sondern auch auf das Makroumfeld (top-down). Denn Letzteres liefert nach Ansicht der Experten regelmäßig einen signifikanten Beitrag zur Wertentwicklung. Insgesamt umfasst das Portfolio rund 400 Papiere, wobei das durchschnittliche Rating im Bereich BB liegt – sprich im qualitativ höheren Hochzinsbereich, um die Risiken in einem überschaubaren Rahmen zu halten.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	

**Wichtige Informationen:** Threadneedle (Lux) ist eine in Luxemburg gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("SICAV"), von Threadneedle Management Luxembourg S.A. verwaltet.

Dieses Material ist nicht als Angebot, Aufforderung, Anlageberatung oder Empfehlung zu verstehen. Diese Mitteilung ist zum Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung gültig und kann ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Informationen aus externen Quellen werden als zuverlässig erachtet, es wird jedoch keine Garantie für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit übernommen. Der aktuelle Verkaufsprospekt der SICAV, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und die Zusammenfassung der Anlegerrechte sind in englischer Sprache und/oder in Deutsch (sofern verfügbar) bei der Verwaltungsgesellschaft Threadneedle Management Luxembourg S.A., International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., bei Ihrem Finanzberater und/oder auf unserer Website [www.columbiathreadneedle.de](http://www.columbiathreadneedle.de) erhältlich.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. kann beschließen, die für die Vermarktung des Fonds getroffenen Vorkehrungen aufzuheben. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI (Bundesverband Investment und Asset Management) Methode. Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A., eingetragen beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburg), Registernummer B 110242, 44 rue de la Vallée, L-2661 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. **Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.**



## COMGEST DEUTSCHLAND GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Kennedydamm 24
<b>PLZ</b>	40476
<b>Ort (Land)</b>	Düsseldorf
<b>Webadresse</b>	www.comgest.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Franz
<b>Vorname</b>	Andreas
<b>Funktion</b>	Investor Relations Manager
<b>Telefon</b>	0211 – 44 03 87 21
<b>email</b>	afranz@comgest.com
<b>Team</b>	2

#### Institutionell



<b>Name</b>	Neupert
<b>Vorname</b>	Maximilian
<b>Funktion</b>	Investor Relations Manager
<b>Telefon</b>	0211 – 44 03 87 26
<b>email</b>	mneupert@comgest.com
<b>Team</b>	2

### 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 zeigt sich insbesondere in Krisenzeiten.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Unsere Qualitätswachstumsstrategie bieten wir über unsere Fonds mit globalen, regionalen und länderspezifischen Schwerpunkten an und decken damit die Aktienmärkte in den Industrie- und Schwellenländern ab. Das Vermögen unserer Kunden wird von unserem Team mehr als 50 Anlageexperten in unseren Niederlassungen in allen wichtigen Regionen der Welt gemanagt.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2005	1985
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	6,1	41,3
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	2,2	8,4
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	3,9	32,9
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	0	50+

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2009
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	9
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	7

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	30%	22%
Versicherungen	✓	7%	15%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	12%	16%
Unternehmen	✓	2%	10%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	3%	3%
Kirchliche Einrichtungen	✓	10%	5%
Vermögensverwalter	✓	21%	13%
Dachfonds	✓	5%	5%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	6%	7%
Andere	✓	4%	4%

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Comgest wurde im Jahr 1985 gegründet und widmet sich seitdem ausschließlich der Verwaltung von Portfolios aus Qualitätswachstumsaktien aus einer Vielzahl von Regionen. Die beiden Firmengründer Jean-François Canton und Wedig von Gaudacker teilten die Vision einer unabhängigen Partnerschaft, die sich ausschließlich auf einen (Anlage-)stil konzentriert: Comgest fördert eine langfristig orientierte, verantwortungsbewusste und unabhängige Einstellung seiner Mitarbeiter, setzt sich dabei für eine Kultur einer nachhaltigen, diversifizierten Partnerschaft ein – und hat das Ziel, den Anlegern so einen beständigen Qualitätswachstumsansatz für Kapitalanlagen an den internationalen Aktienmärkten zu bieten.

**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.

Comgest verfolgt einen auf Qualitätswachstum fokussierten Anlagestil, der ESG-Faktoren integriert: über eine wirklich vollständige Unternehmensanalyse, die die entsprechenden Titel eingehend prüft – und entsprechend ausgereifte Engagement-Prozesse. Gepaart mit der eigenverantwortlichen Partnerschaft und einer verantwortungsbewussten Unternehmensführung lebt Comgest Nachhaltigkeit aus der Tiefe des Selbstverständnisses heraus. Deshalb verwalten wir Portfolios mit einem niedrigen CO2-Fußabdruck, haben bereits 2010 die UN PRI unterzeichnet und sehen unsere Investmentprozesse und -produkte für das Inkrafttreten der neuen EU-weiten Regulierung seit März 2021 gut aufgestellt.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Ausschlusskriterien, Best-in-Universe, Engagement, Impact Reporting



## CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT

### Adresse

<b>Straße</b>	Taunustor 1 (TaunusTurm)
<b>PLZ</b>	60310
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt
<b>Webadresse</b>	<a href="http://www.credit-suisse.com/assetmanagement">www.credit-suisse.com/assetmanagement</a>

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell und Wholesale



<b>Name</b>	Simonis
<b>Vorname</b>	Sven
<b>Funktion</b>	Leiter Asset Management Deutschland/Österreich
<b>Telefon</b>	069 / 7538 1013
<b>email</b>	<a href="mailto:sven.simonis@credit-suisse.com">sven.simonis@credit-suisse.com</a>

#### Institutionell



<b>Name</b>	Diaz
<b>Vorname</b>	Barbara
<b>Funktion</b>	Vertrieb Institutionelle Kunden, Consultant Relations
<b>Telefon</b>	069 / 7538 1033
<b>email</b>	<a href="mailto:barbara.diaz@credit-suisse.com">barbara.diaz@credit-suisse.com</a>

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Betreuung institutioneller Investoren in Deutschland und Österreich erfolgt durch das in Frankfurt ansässige, dedizierte und sehr erfahrene Relationship-Management Team. Es steht als Ansprechpartner für alle markt- und mandatspezifischen Themen zu Verfügung und fungiert als Bindeglied zwischen den Portfolio Management Teams und den Investoren. Eine vertrauensvolle, professionelle und transparente Kundenbetreuung ist für uns ein elementarer Baustein für eine langjährig erfolgreiche Kundenbeziehung.

### Auftritt

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1988	1856
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	18,7	461
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	3,6	82.2
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	15,1	378
<b>Anzahl der Investmentsspezialisten</b>	n/a	477

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1988
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	13
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	12

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Credit Suisse Group ist ein führendes, global tätiges Finanzdienstleistungsunternehmen mit Hauptsitz in Zürich. Gestützt auf die weltweite Marktpräsenz bietet das Asset Management aktive und passive Lösungen für traditionelle und alternative Anlagen sowie ein ausgewiesenes Produktwissen in der Schweiz, Europa, Asien und Amerika.

In Deutschland ist der Bereich Asset Management seit über 30 Jahren etabliert und betreut institutionelle Mandate und Publikumsfonds für ein breites Spektrum von privaten und institutionellen Anlegern sowie professionellen Vermögensberatern. Die Produktpalette umfasst die Bereiche Renten (u.a. mit Senior Loans/CLOs, Emerging Market Corporates und Wandelanleihen), Aktien (u.a. Themenfonds, Dividendenfonds und Small Caps), Immobilien und Alternative Investments sowie Multi Asset Class Solutions und passive Lösungen aus dem Bereich Index Solutions. Unsere Mitarbeitende kennen die besonderen Anforderungen im deutschen Markt und bieten Investoren eine umfassende Beratung.

Nachhaltigkeit hat für uns einen hohen Stellenwert. Wir unterscheiden zwischen drei Hauptansätzen für nachhaltiges Investieren, die für alle nachhaltigen Portfolios gelten. Wir glauben, dass jeder dieser Ansätze seinen eigenen Mehrwert schafft und sich für spezifische Anleger mit unterschiedlichen Anlagezielen eignet.

Credit Suisse Asset Management hat 2019 entschieden, Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG<sup>1</sup>- Faktoren) in den Anlageprozessen aller nachhaltigen Portfolios verstärkt zu berücksichtigen. Dies erfolgte mit dem Ziel, die definierten Ausschlusskriterien gemäß dem Credit Suisse Sustainable Investment Framework zu erfüllen. Gleichzeitig streben wir an, die Integration von Nachhaltigkeitsdaten in den Investmentprozess zu verbessern. Eine detaillierte ESG-Berichterstattung gewährleistet Transparenz. Credit Suisse Asset Management hat überdies eine Platin Auszeichnung erhalten für ihr Spezialfondsmandat im ESG Fund Check Professional 2022<sup>2</sup>.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Credit Suisse Asset Management Equities bietet aktiv verwaltete Long- und Long/Short-Aktienprodukte an. Unser Ziel ist es, Marktineffizienzen zu identifizieren und diese durch eine übergeordnete Bottom-up-Aktienauswahl zu nutzen, um so langfristig eine bessere Performance als die Benchmarks zu erzielen. Wir bauen auf eine starke institutionelle Ausrichtung, die sich auf maßgeschneiderte Anlagelösungen konzentriert, um die spezifischen Anlagebedürfnisse der Kunden zu erfüllen und das erwartete Rendite-Risiko-Verhältnis zu optimieren. Mit unseren sechs thematischen Aktienstrategien investieren wir in interessante Zukunftsthemen wie Schutz und Sicherheit, Robotik und Automation, digitales Gesundheitswesen, Edutainment und Bildungstechnologie, Infrastruktur sowie Umweltwirkung.

### Renten

Credit Suisse Asset Management Fixed Income ist ein aktiver Fixed-Income- und Währungsmanager, der Zugang zu einem globalen Anlageuniversum bietet. Unser ganzheitlicher Investmentansatz, der eine Top-down-Makrostrategie mit einer Bottom-up-Wertpapierauswahl kombiniert, hilft uns, Mehrwert zu schaffen und konsistente Anlagerenditen zu erzielen. Wir evaluieren die besten Opportunitäten der Anlageklasse – in spezialisierten Märkten und in nicht traditionellen festverzinsliche Anlagen, bei denen wir eine nicht korrelierende Performance anstreben. So können wir Privatkunden und institutionellen Kunden eine breite und umfassende Palette von Anlagelösungen anbieten. Dies sind unter anderem Emerging-Market-Unternehmensanleihen, Wandelanleihen, asiatische/chinesische-Anleihen, Coco-Bonds, Green Bonds, Senior Loans, Collateralized Loan Obligations (CLOs) und Private Debt. Ergänzend können unsere Investoren auch im Bereich Fixed Income aus einem breiten Spektrum an passivierten Anlagelösungen wie kosteneffizient indexierte Publikumsfonds und kundenindividuelle Spezialfonds wählen.

### Immobilien

Credit Suisse Asset Management Global Real Estate ist ein führender Anbieter von Immobilienanlagelösungen und schreibt seit der Lancierung des ersten Immobilienfonds im Jahr 1938 eine Erfolgsgeschichte. Unser breites Angebot umfasst eine Reihe von Geografien und Anlagetypen.

<sup>1</sup> ESG steht für Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance). Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds finden Sie in den rechtlichen und regulatorischen Dokumenten des Fonds (wie z. B. im Prospekt) und unter [credit-suisse.com/esg](https://www.credit-suisse.com/esg).

<sup>2</sup> <https://www.telos-rating.de/page/esg-fund-check-results>

Dabei bieten wir Anlegern mit unseren direkten Immobilienanlagelösungen Fonds oder Investmentgruppen, welche direkt in Immobilien und -projekte investieren. Unsere Fonds investieren in verschiedene Weltregionen und Objekttypen (Handel, Logistik, Gastgewerbe, Mischnutzung, Wohnen mit Dienstleistungen, Mehrfamilienhäuser usw.) in wirtschaftlich starken Märkten. Beim jährlichen ESG-Assessment des Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) 2020 haben alle teilnehmenden Immobilienanlagelösungen ein Rating von mindestens vier Sternen erhalten.<sup>3</sup>

Mit unseren indirekten Immobilienanlagelösungen bieten wir global diversifizierte, börsennotierte und nicht börsennotierte Fonds und Aktien aus dem Immobiliensektor. Wir investieren weltweit in Industrieländer und streben attraktive Renditen bei mäßiger Volatilität an.

**Absolute Return**

Credit Suisse Insurance Linked Strategies (ILS) ist einer der weltweit führenden ILS-Manager mit einem der längsten Track-Records im Markt. Anleger, die in ILS investieren, erhalten eine Prämie dafür, das Risiko eines (teilweisen) Kapitalverlusts bei Auftreten von (Natur-)Katastrophen wie zum Beispiel Hurrikane oder Erdbeben zu tragen. ILS ist eine Anlageklasse, welche sich ideal als Diversifikationsinstrument und zur Generierung von Renditen im Rahmen eines breiten Anlageportfolios eignet. ILS zeigen eine geringe Korrelation zu anderen Anlageklassen, insbesondere in Zeiten von Marktturbulenzen. Unsere globale Plattform und unser etabliertes Netzwerk ermöglichen den Zugang zu allen relevanten Marktsegmenten und den Aufbau eines gut diversifizierten Portfolios mit optimierten Rendite-Risiko-Eigenschaften.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓

**Eingesetzte Kriterien**

Wir bieten über 100 Anlagefonds an, welche im Einklang mit dem Credit Suisse Sustainable Investment Framework stehen. Credit Suisse Asset Management verfolgt dabei verschiedene Ansätze. Wir verwenden ESG-Kriterien zur Definition des Anlageuniversums (Ausschlüsse), beachten ESG-bezogene Risiken und Chancen als ergänzende Information bei den Anlagebeurteilungen und beim Portfolioaufbau (Integration) und fördern Nachhaltigkeit im Dialog mit Unternehmen (Proxy Voting und Engagement). ESG-Kriterien werden bei den konkreten Anlageentscheidungen berücksichtigt, und sie fließen in das Risikomanagement mit ein. Schließlich erhöhen wir mit einem detaillierten ESG-Reporting die Portfoliotransparenz für unsere Kunden.

Datenquelle: Credit Suisse, ansonsten spezifiziert.

**Wichtige Hinweise:**

**Dieses Marketingmaterial wird von Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft an professionelle Kunden versandt.**

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial, das ausschließlich zu Werbezwecken verbreitet wird. Es darf nicht als unabhängige Wertpapieranalyse gelesen werden. Es stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanz-instrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, gegebenenfalls unter Einschaltung eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche, u.a. Konsequenzen zu prüfen.

Copyright © 2022 Credit Suisse Group AG und / oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.

<sup>3</sup> <https://gresb.com/>, «Seit März 2021 gilt in der EU gemäss der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) eine neue Transparenzpflicht für Finanzprodukte im Hinblick auf Nachhaltigkeit. Die SFDR sieht drei verschiedene Klassifizierungen vor, wobei Produkte gemäss Artikel 9 nachhaltige Investitionen bzw. Investitionen mit Nachhaltigkeitswirkung als Investitionsziel verfolgen. Die Credit Suisse bietet Investoren eine der aktuell am Markt noch sehr wenigen Immobilienanlagelösungen an, die den Transparenzvorschriften nach Artikel 9 entspricht»

## DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT Zweigniederlassung Deutschland

### Adresse

<b>Straße</b>	Wiesenhüttenplatz 25
<b>PLZ</b>	60329
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	www.dpamfunds.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Fritz
<b>Vorname</b>	Melanie
<b>Funktion</b>	Senior Institutional Sales
<b>Telefon</b>	069 566 082 534
<b>email</b>	m.fritz@degroopfetercam.com
<b>Team</b>	4

#### Institutionell



<b>Name</b>	Meyer
<b>Vorname</b>	Thomas
<b>Funktion</b>	Country Head Germany
<b>Telefon</b>	069 566 082 531
<b>email</b>	t.meyer@degroopfetercam.com
<b>Team</b>	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 über 175 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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2011	1871
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,65	50,6
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,65	50,6
<b>Anzahl der Investmentsspezialisten</b>		68

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2017
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	2
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	12

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

DPAM ist ein unabhängiger Asset Manager mit Sitz in Brüssel und verwaltet über EUR 50 Mrd., davon ca. EUR 11 Mrd. in 300 Vermögensverwaltungsmandate für institutionelle Investoren in ganz Europa (12/2021).

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

- 20 Jahre Erfahrung in nachhaltigen Kapitalanlagen
- 18 aktiv gemanagte nachhaltige Publikumsfonds (AuM ca.19 Mrd. Euro)
- Pionier in nachhaltigen Staatsanleihelösungen mit einem vollständig integrierten, intern entwickelten Nachhaltigkeitsmodell für OECD- und Emerging Markets-Länder
- Stimmrechtsausübung für über 600 Unternehmen
- Direktes Engagement mit Unternehmen
- UN PRI hat DPAM erneut mit dem höchsten Rating von A+ ausgezeichnet (seit 2017)

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### 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 12 nachhaltige Aktien-Investmentstrategien verwaltet.

### 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 Anleiheenseite 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) mit Nachhaltigkeitsansatz. Regional ist diese Expertise auf Europa/Eurozone beschränkt.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

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



## DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE

### Adresse

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Kalter
<b>Vorname</b>	Frank
<b>Funktion</b>	Bereichsleiter Sparkassenvertrieb und Marketing
<b>Telefon</b>	069 / 7147 - 1318
<b>email</b>	Frank.Kalter@deka.de
<b>Team</b>	195 Mitarbeiter

#### Institutionell



<b>Name</b>	Hellmann
<b>Vorname</b>	Susanne
<b>Funktion</b>	Leiterin Vertrieb Institutionelle Anleger
<b>Telefon</b>	069 / 7147 – 8764
<b>email</b>	Susanne.Hellmann@ deka.de
<b>Team</b>	114 Mitarbeiter <sup>1</sup>

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Bedürfnisse und Anforderungen unserer Kundinnen und Kunden stehen für uns am Anfang aller Überlegungen. Dabei beziehen wir spezielle regulatorische Anforderungen ebenso ein wie beispielsweise Nachhaltigkeitsaspekte. Unsere Beratung ist individuell und persönlich. Als Vollanbieter beraten wir Kundinnen und Kunden ganzheitlich, aber immer aus dem Blickwinkel eines deutschen institutionellen Investors. Bei Bedarf ziehen wir jederzeit hauseigene Experten für spezielle Themen hinzu, um auch komplexe Aufgaben effizient zu lösen.

Wir übernehmen Verantwortung für die Kapitalanlage und weisen eine hohe Betreuungsintensität auf. Dies spiegelt sich in der Bewertung unserer Kundinnen und Kunden wider, die uns wiederholt eine hohe Betreuungsqualität bescheinigen.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1918	1971
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		395,1 <sup>2</sup>
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		196,4
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		198,7
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>		214

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1969
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	20
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	11

<sup>1</sup> aktive Mitarbeiter im Bereich Institutionelle Kunden insgesamt  
<sup>2</sup> Stand per 31.12.2021

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Deka bietet ein breites Spektrum an Anlageinstrumenten für institutionelle Kundinnen und Kunden: Aktive Fondslösungen für alle Haupt-Assetklassen (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 Risiko-steuerung.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Traditionell-fundamentale Anlagekonzepte:

- 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

Quantitative Anlagekonzepte:

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

### Renten

Traditionell-fundamentale Anlagekonzepte:

- 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

Quantitative Anlagekonzepte:

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

Traditionell-fundamentale Anlagekonzepte:

- Über 55 Jahre Erfahrung im aktiven institutionellen Management
- Investmentuniversum: breite Diversifizierung über unterschiedlichste Renditequellen
- Enge Abstimmung mit fundamentalem Aktien-/Renten-Research und Portfoliomanagement-Einheiten
- Portfoliokonstruktion reflektiert Risiko-Rendite-Profil und Asset-/Liability-Struktur des Kunden

Quantitative Anlagekonzepte:

- 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 eine 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

**Absolute Return**

- Mischfonds mit Absolute-Return-Ansatz und fundamentaler, Research-basierter Anlagestrategie sowie 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	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Best-in-Class, Engagement, integrierte ESG-Analyse sowie aktives Engagement

Das Thema Nachhaltigkeit ist bereits seit 2015 im Kern der Deka-Gruppe fest verankert: in unserer Geschäftsstrategie. Von der Personalführung über Menschenrechte bis hin zu Compliance und Datenschutz – in der gesamten Unternehmensführung legen wir größten Wert auf nachhaltige Standards. Dazu kommt der Bereich der Produkte: Auch hier ist Nachhaltigkeit ein elementares Thema. Klare Prinzipien geben uns den Rahmen für unsere Fonds und Finanzierungen vor.

Ankerpunkt unseres Angebots ist die Beratung von institutionellen Kundinnen und Kunden zu einer nachhaltigen Ausrichtung ihres Portfolios. Umfassend berät die Deka zum Beispiel bei der Definition individueller Nachhaltigkeitskriterien, der Festlegung des Anlageuniversums oder bei der Optimierung bestehender Portfolios und hilft dabei, den passenden Umsetzungsweg zu finden.

As of 2020, Deka received an MSCI ESG Rating of AA (Stand: 28.08.2020; letztes Zwischenupdate: 28.05.2021)

**AA**

Stand: 22.06.2020

**C+ Prime „Industry Leader“**

Stand: 10.08.2021

**ESG Risk Rating: 17.4 – "Low Risk"**



## DJE KAPITAL AG

### Adresse

<b>Straße</b>	Pullacher Straße 24
<b>PLZ</b>	82049
<b>Ort (Land)</b>	München
<b>Webadresse</b>	www.dje.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail / Wholesale



<b>Name</b>	Huber
<b>Vorname</b>	Andrea
<b>Funktion</b>	Head of Retail and Wholesale Clients
<b>Telefon</b>	0049-89-790453-652
<b>email</b>	andrea.huber@dje.de
<b>Team</b>	6

#### Institutionell



<b>Name</b>	Schantorenko, CFA
<b>Vorname</b>	Oleg
<b>Funktion</b>	Senior Account Manager
<b>Telefon</b>	0049-89-790453-668
<b>email</b>	oleg.schantorenko@dje.de
<b>Team</b>	5

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Kundenzufriedenheit steht stets im Zentrum unseres Kundenbetreuungsansatzes. Dabei setzen wir unseren Schwerpunkt auf eine individuelle und kompetente Betreuung aus einer Hand, d.h. Ihr direkter persönlicher Ansprechpartner steht Ihnen in allen Belangen zur Seite.

Gerne koordiniert Ihr Ansprechpartner auch die Einbindung weiterer Experten rund um das Thema Portfoliomanagement. Unseren hohen Qualitätsanspruch stellen wir durch unsere langjährige Erfahrung und Expertise in der Betreuung von (semi-) institutionellen Kunden sicher.

Unser Ziel ist es stets, eine vertrauensvolle Beziehung aufzubauen, um als langfristiger Partner an Ihrer Seite zu stehen.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Die Produkte der DJE Kapital AG werden in Europa mit Schwerpunkt in Deutschland, Österreich und Schweiz vertrieben. Des Weiteren ist DJE Kapital AG auch in Italien, Spanien und Portugal aktiv.

	Deutschland
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1974
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	17,4
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	6,96
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	10,44
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	28

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2010 (Outsourcing); 1987 (Advisory)
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	22
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	21

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)
		Deutschland
Kreditinstitute	✓	19%
Versicherungen	✓	4%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	35%
Unternehmen	✓	3%
Kirchliche Einrichtungen	✓	12%
Vermögensverwalter	✓	23%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	4%

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

Schwerpunkt unserer Assets und auch Expertise, neben Multi-Asset Produkten

- Regionen: Global (Europa, USA, Asien, EM etc.)
- Marktkapitalisierung: Large-Caps, Mid-Caps, Small-Caps
- Anlagestile: Value, Blend, Growth
- Sektoren: Globale ICB-Sektoren

**Renten**

Im Rentenfondsmanagement haben wir Expertise in folgenden Bereichen:

- Staatsanleihen (Developed und Emerging Markets)
- Unternehmensanleihen (USA, Europa, Emerging Markets)
- Pfandbriefe (Europa)
- Fremdwährungsanleihen (USD, GBP, CHF, SEK, NOK, AUD, NZD, Emerging Markets)

**Gemischt / Multi Asset**

Schwerpunkt unserer Assets und auch Expertise liegt in der Verwaltung von Gemischten (Fokus: Zins & Dividende) und Multi-Asset Produkten, mit und ohne Verlustobergrenzen und mit und ohne Beimischung von Edelmetallen

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Best-in-Class, Engagement



## EB - SUSTAINABLE INVESTMENT MANAGEMENT GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Ständeplatz 19
<b>PLZ</b>	34117
<b>Ort (Land)</b>	Kassel
<b>Webadresse</b>	www.eb-sim.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Ritz
<b>Vorname</b>	Maximilian
<b>Funktion</b>	Sales Manager Wholesale
<b>Telefon</b>	0561 450603-3731
<b>email</b>	maximilian.ritz@eb-sim.de
<b>Team</b>	8

#### Institutionell



<b>Name</b>	Fiedler
<b>Vorname</b>	Andreas
<b>Funktion</b>	Director Institutional Clients
<b>Telefon</b>	0561 450603-3730
<b>email</b>	andreas.fiedler@eb-sim.de
<b>Team</b>	8

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unser Leitspruch „Investments für ein bessere Welt“ verbindet unsere christlichen Werte, finanzwirtschaftliche Aspekte und die gesellschaftliche Notwendigkeit für mehr Nachhaltigkeit zu einem Auftrag. 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

Markteintritt und Ansprache professioneller Investoren in Österreich und der Schweiz ab 2021.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2018	
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	5,6	
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0,06	
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	5,55	
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	29	

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2018 (vorher EB > 30J.)
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebundenen Master-KVGen</b>	5
<b>Anzahl der angebundenen Verwahrstellen</b>	5

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Als Tochter der Evangelischen Bank bietet die EB-Sustainable Investment Management (EB-SIM) nachhaltige Investmentlösungen für institutionelle und über den Wholesale-Vertrieb privaten Investoren in Aktien-, Anleihen- und Multi-Asset-Strategien sowie Real Assets an. Das Produktportfolio umfasst sowohl Responsible Investments, die eine negative Wirkung weitestgehend ausschließen, als auch Impact Investments, die eine positive Wirkung auf die SDGs erzielen. Alle Anlagekonzepte entsprechen außerdem mindestens den Kriterien des EKD-Leitfadens für ethisch-nachhaltige Geldanlagen. Seit Juni 2021 ist die EB-SIM auch Mitglied der Bundesinitiative Impact Investing (BII). Sie möchte durch den Aufbau des Impact-Investing-Ökosystems in Deutschland Voraussetzungen schaffen, dass zusätzliches Kapital zur Bewältigung sozialer und ökologischer Herausforderungen eingesetzt wird. Die EB-SIM betreut mit über 50 Mitarbeitern ca. 5,6 Mrd. EUR in mehr als 100 Mandaten und Fonds. Das wertebasierte Asset Management bildet seit mehr als 30 Jahren eines der Kerngeschäftsfelder der EB und wurde im Dezember 2018 als eigenständiges Geschäftsfeld in die EB-SIM ausgegründet. Das Unternehmen wird durch die Geschäftsführer Dr. Oliver Pfeil (CIO), Michael Hepers (CCO), Christoph Glatzel (COO) und Dr. Bernhard Graeber (Geschäftsführer Alternative Assets) geleitet, der Unternehmenssitz ist Kassel.

## 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. Wir implementieren aber nicht nur Ausschlusskriterien, sondern begleiten die Anleger als Impact-Spezialist bis hin zur gezielten Förderung nachhaltiger Entwicklungsziele. Dabei integrieren wir nachhaltige und ökonomische Kriterien im Auswahlprozess, um ein möglichst ganzheitliches Bild für unsere Entscheidungen zu erhalten. 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 u.a. zu einer stark positiven Wirkung auf die ökologischen SDGs sowie 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 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. Bei globalen Anleihen erfolgt eine Absicherung der Währungsrisiken in Euro. Unser systematischer und nachvollziehbarer Investmentprozess und die Implementierung von Nachhaltigkeitskriterien ermöglichen präzise Analysen und bewerten unternehmensspezifische Extremrisiken, was wesentlich zur Erzielung attraktiver risiko-adjustierter Renditen beiträgt.

### Gemischt / Multi Asset

Mit unseren Multi Asset Strategien stellen wir Investoren individuelle Risiko/Ertragsprofile zur Verfügung und machen diese spezialisierten Strategien in unseren Publikumsfonds einem breiten Anlegerkreis zugänglich. Ziel unserer Multi Asset Strategien sind robuste Portfolios, die an einer Vielzahl globaler Renditechancen partizipieren und gleichzeitig eine breite Risikostreuung ermöglichen. Um die Anlageziele zu erreichen, wird in eine Vielzahl unterschiedlicher Assetklassen investiert, um renditeorientierte Anlagen mit Elementen der Risikodiversifikation zu kombinieren. Dabei wird die Aktienquotenauslastung auf Basis eines Risikomanagementmodells gesteuert. Integraler Bestandteil der Portfoliokonstruktion sind für das Anlageuniversum und die Titelauswahl der EB-Nachhaltigkeitsansatz mit geltenden Ausschlusskriterien und unsere Richtlinien für nachhaltiges Investieren als Ankerpunkte unseres Handelns. Der starke Fokus auf ESG-Investments ermöglicht dem Anleger, ganzheitlich nachhaltiges Wirtschaften zu fördern und gleichzeitig das Risiko der Kapitalanlage, z.B. aufgrund negativer Kursergebnisse durch Umwelt- und Sozialrisiken, zu verringern.

**Private Equity, Infrastruktur**

Die Dekarbonisierung der Energie-Infrastruktur und der damit verbundene Umbau der Versorgungswirtschaft bieten attraktive Investitionsmöglichkeiten. Profitable neue Geschäftsmodelle etablieren sich fortlaufend und die zunehmende Wettbewerbsfähigkeit der Technologien schafft interessante Marktchancen für Investitionen im Bereich der Erneuerbaren Energien und der nachhaltigen Energieinfrastruktur.

Das Investmentteam der EB-SIM verfügt über langjährige Erfahrung und hat seine umfassende Expertise im Rahmen von zahlreichen energiewirtschaftlichen Transaktionen mit einem Volumen von >5 Mrd. € nachgewiesen. Der Schwerpunkt der Erneuerbare Energien-Investitionen liegt im Bereich Wind und Photovoltaik, ergänzt um Wasserkraft, Biomasse und Geothermie. Im Hinblick auf Energieinfrastruktur sind die wesentlichen Träger und Wertschöpfungsstufen einer nachhaltigen Energieversorgung in Europa im Fokus. Dies umfasst insbesondere Lösungen zur Konversion und ergänzenden Nutzung von regenerativ erzeugter Elektrizität, Energienetze und -speicher, Wärmeversorgung, E-Mobilität und Wasserstoff. Die Projekte befinden sich entweder bereits in Betrieb oder können schlüsselfertig übernommen werden. Es handelt sich durchweg um Investitionen in ausgereifte Technologien, die über feste Abnahmeverträge oder staatliche Einspeisevergütungen verfügen. Der angewandte Bewertungs- und Ankaufsansatz zielt auf die Minimierung von Risiken und die Erzielung stabiler Renditen ab.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Integration, Ausschluss- u. Mindestkriterien, Impact, Engagement



**EDMOND  
DE ROTHSCHILD**

## EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) Niederlassung Deutschland

### Adresse

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



**Name** Schuwerack  
**Vorname** Markus  
**Funktion** Head of Institutional Sales Germany & Austria, Executive Director  
**Telefon** +4969244330219  
**email** m.schuwerack@edr.com

#### Institutionell



**Name** Gold  
**Vorname** Wilhelm  
**Funktion** Executive Director  
**Telefon** +4969244330211  
**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 Webinare, 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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2011	1985
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		72.4
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		34.5
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		37.9
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>		175

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2012
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	1
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	2

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)
		Global
Kreditinstitute	✓	25.2
Versicherungen	✓	10.3
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	6.3
Unternehmen	✓	2.8
Kirchliche Einrichtungen	✓	0
Vermögensverwalter	✓	0.03
Dachfonds	✓	9.9
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	0.5
Andere	✓	7.2*

\*institutionelle Investoren, die in Immobilienfondslösungen investiert sind

**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 175 Investmentexperten im Portfoliomanagement zusammen. Sie entwickeln individuelle Lösungen entsprechend den Anforderungen und Restriktionen unserer Kunden. Edmond de Rothschild ist mit 32 Büros in 15 Ländern vertreten.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

European Equity (SCR optimized), Global Equity, Thematic Funds (Big Data/Health Care/Human Capital/Green New Deal), 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 add, Real Estate Debt, Sectors, Offices, Residential, Hotel

**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	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Ausschlusskriterien, Best-in-Universe, internes ESG-Rating, eigenes ESG-Team



## EURIZON CAPITAL S.A.

### Adresse

<b>Straße</b>	Global Tower 8th Floor Neue Mainzer Straße 32-36
<b>PLZ</b>	60311
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	www.eurizoncapital.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Wholesale



<b>Name</b>	Howard
<b>Vorname</b>	Luder
<b>Funktion</b>	Country Head Deutschland Österreich & Niederlande
<b>Telefon</b>	Ph. +49 69 667 748484 Mob. +49 171 411 4113
<b>email</b>	howard.luder@ eurizoncapital.lu
<b>Team</b>	2

#### Institutionell



<b>Name</b>	Saam
<b>Vorname</b>	Gerald Hagen
<b>Funktion</b>	Senior Sales Manager Deutschland
<b>Telefon</b>	Ph. +49 69 667 748485 Mob. +49 151 511 50249
<b>email</b>	gerald.saam@ eurizoncapital.lu
<b>Team</b>	2

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die internationale Vertriebsunterstützung ist dann in zwei separate Teams aufgeteilt: Kundenmanagement (operative Unterstützung) und Vertriebsunterstützung (kommerziell). Es gibt eine starke Interaktion zwischen den Teams an den verschiedenen Standorten. Alles wird zusammengeführt; Inhalte, Dokumentation und Analysen werden gemeinsam genutzt, um die Effektivität unserer Support-Aktivitäten zu erhöhen und die "Time to Market" bis zur Rückmeldung an unsere Kunden zu verkürzen.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Der Schwerpunkt liegt in Europa, insbesondere in Frankreich, Deutschland, Spanien und der Schweiz und natürlich in Italien (Hauptsitz).

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2016	1983
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		Über 560 Mrd. EUR
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		Über 270 Mrd. EUR
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		Über 290 Mrd. EUR
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	2	

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2016
<b>Im Outsourcing</b>	
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebundenen Master-KVGen</b>	
<b>Anzahl der angebundenen Verwahrstellen</b>	

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)
		Deutschland
Kreditinstitute	✓	200 Mio.
Versicherungen	✓	100 Mio.
Dachfonds	✓	150 Mio.
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	50 Mio.

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Eurizon ist ein führender Akteur im Bereich der europäischen Vermögensverwaltung mit einer breiten internationalen Präsenz. Seit 35 Jahren hat das Unternehmen kontinuierlich Innovationen eingeführt, um sein Geschäft zu erweitern und auszubauen.

Eurizon verfolgt einen diversifizierten Investmentansatz und verfügt über anerkannte Fähigkeiten in den Bereichen Euro Fixed Income, Multi-Asset und Quantitative Management. Eurizon Capital SGR ist das Unternehmen der Asset Management Division der Intesa Sanpaolo Gruppe. In Europa kontrolliert Eurizon die Eurizon Capital S.A., die das Wachstum auf ausländischen Märkten fördert, sowie die Epsilon SGR, die auf strukturierte Produkte spezialisiert ist, und das Osteuropa-Hub. Im Vereinigten Königreich bietet Eurizon SLJ Capital LTD, ein Joint Venture, das zu 65% von Eurizon Capital SGR und zu 35% vom Gründungsmanagement gehalten wird, Anlage- und Beratungsdienstleistungen mit Schwerpunkt auf Währungsmanagement und makroökonomischer Forschung an. Eurizon ist über seine Geschäftsstellen in Frankreich, Spanien, Deutschland und der Schweiz tätig.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Unser Team für Aktienresearch und Portfoliomanagement besteht aus Portfoliomanagern und Analysten, die auf bestimmte Geschäftsbereiche und geografische Regionen spezialisiert sind. Die Produkte werden aktiv verwaltet, wobei ein Ansatz verfolgt wird, der eine globale makroökonomische Zyklusanalyse (top down) mit der Untersuchung der Fundamentaldaten jedes einzelnen börsennotierten Unternehmens (bottom up) kombiniert. Die einzelnen Unternehmen werden eingehend untersucht, um die Namen zu identifizieren, die im Hinblick auf die Bewertung und/oder das erwartete Gewinnwachstum am attraktivsten sind. Das Team nutzt eigene Modelle zur Analyse der Fundamentaldaten sowie von Drittunternehmen bereitgestellte Research-Dienstleistungen.

### Renten

Unser Fixed Income & FX Team besteht aus Portfoliomanagern und Analysten, die auf bestimmte Emittenten und Finanzinstrumente spezialisiert sind (Geldmärkte, Staatsanleihen, Schwellenländeranleihen, Unternehmensanleihen und Währungen).

Festverzinsliche Fonds verfolgen einen Ansatz, der Top-Down- und Bottom-Up-Analysen kombiniert.

Der Anlageprozess für Staatsanleihenprodukte ist typischerweise Top-Down, d.h. er basiert auf der Analyse von Bewertungsmodellen, die für die Markttypologie aggregiert sind und auf dem erwarteten Verlauf des Wirtschaftszyklus, der Zinssätze und der Inflation basieren. Die Allokationsentscheidungen in Bezug auf die Portfolioduration, das Engagement in einzelnen Ländern und die verschiedenen Laufzeiten der Zinskurve ergeben sich aus diesen Analysen.

Der Anlageprozess für Produkte ohne Staatsanleihen kombiniert die Analyse des Wirtschaftszyklus (Top-Down-Ansatz) mit der eingehenden Untersuchung einzelner Unternehmen (Bottom-Up-Ansatz) mit dem Ziel, das Kreditrisiko der Emittenten zu bewerten.

### Gemischt / Multi Asset

Unser Team für flexibles Portfoliomanagement umfasst drei Gruppen von Managern, die drei verschiedene Ansätze verfolgen: strategische Allokation, thematische Allokation und dynamische Allokation. Die Aktivitäten der Gruppen unterscheiden sich vor allem im Hinblick auf den Zeithorizont der Investitionen (mittel-, langfristig bzw. kurzfristig) und die Vorgehensweise bei der Umsetzung der getroffenen Entscheidungen.

Das Team kombiniert bei seiner Anlagetätigkeit einen qualitativ-quantitativen Top-Down-Ansatz mit einem qualitativen Bottom-Up-Ansatz und nutzt dabei sowohl eigene als auch fremde Kompetenzen und Modelle. Die verwendeten Modelle reichen von der Asset Allocation über die Sektorallokation bis hin zur Aktienausswahl. Das Team erstellt Modellportfolios in Übereinstimmung mit den angegebenen Anlagestrategien und unter Berücksichtigung der Anlageprozesse. Es führt auch Analysen zur Risikobudgetierung durch, wobei es das Risiko auf die verschiedenen Strategien und Unterportfolios verteilt und überwacht, aus denen sich die verwalteten Vermögenswerte zusammensetzen.

### Immobilien

Eurizon Capital Real Asset SGR ist seit dem 31. Dezember 2019 tätig und ist eine AM-Gesellschaft, die sich auf alternative Anlageklassen konzentriert und sich der Realwirtschaft widmet.

Das Unternehmen, das sich zu 51% im Besitz von Eurizon Capital SGR und zu 49% im Besitz von Intesa Sanpaolo Vita befindet, zeichnet sich durch seine Kompetenz im Bereich der alternativen Anlagen und der Privatmärkte aus. Eurizon Capital Real Asset SGR ist in der Gründung und Verwaltung von AIFs (Alternative Investment Funds) tätig, die sich an Kunden der Versicherungssparte der Intesa Sanpaolo Gruppe, an institutionelle Investoren, Family Offices und HNWI (High

Net Worth Individuals) richten. Sie verfügt über Kompetenzen in den Bereichen Multi-Manager-Fonds (Auswahl von AIFs), Co-Investitionen und direkte Aktienanlagen und ist in der Lage, institutionellen Anlegern ein individuelles Portfoliomanagement anzubieten, auch durch die Verwaltung von AIFs nach italienischem und ausländischem Recht im Auftrag.

**Hedgefonds, Absolute Return**

Unsere Absolute-Return-Teams nutzen insbesondere Fundamentalanalysen, vor allem Top-Down-Analysen, technische Marktanalysen, Analysen der Finanzströme und der Liquidität sowie eigene quantitative Modelle, um Anlageklassen, Märkte und Wertpapiere auszuwählen, die von Zeit zu Zeit attraktiver erscheinen und mit dem Auftrag der verschiedenen Produkte übereinstimmen. Die taktische Verwaltung und das Market Timing erfolgen hauptsächlich über börsennotierte derivative Instrumente (Futures). Die vom Team mit einer Total-Return-Philosophie verwalteten Produkte zielen trotz unterschiedlicher Managementansätze auf die Erreichung eines Renditeziels innerhalb eines bestimmten Zeithorizonts unter Berücksichtigung eines bestimmten Risikobudgets ab. Der Anlageprozess kombiniert im Allgemeinen eigene Absolute-Return-Strategien (hauptsächlich) mit Strategien, die an primäre Fondsmanager von Drittanbietern delegiert werden. Typisch für den Total-Return-Prozess sind die Disziplin bei der Kontrolle des Drawdowns und die Suche nach relativ stabilen Ergebnissen im Zeitverlauf.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Impact Investing, Engagement, Ausschlusskriterien, Grüne Anleihen.



## EVLI FUND MANAGEMENT COMPANY LTD.

### Adresse

<b>Straße</b>	Aleksanterinkatu 19 A, 4th floor
<b>PLZ</b>	00100
<b>Ort (Land)</b>	Helsinki
<b>Webadresse</b>	<a href="https://www.evli.com/en/institutions/funds-data-room">https://www.evli.com/en/institutions/funds-data-room</a>

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Geier
<b>Vorname</b>	Michael
<b>Funktion</b>	
<b>Telefon</b>	+49 2624950550
<b>email</b>	geier@accelerando-tpm.com
<b>Team</b>	7

#### Institutionell



<b>Name</b>	Hau
<b>Vorname</b>	Robert
<b>Funktion</b>	
<b>Telefon</b>	+49 171 4751024
<b>email</b>	hau@bavicon.de
<b>Team</b>	7

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Evli offers customer support directly and through its German Third-Party Marketer Accelerando. Customer questions and issues are always received with openness, enthusiasm and promptness.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Evli is a Finnish fund management boutique located in Helsinki, Finland. Besides home market Finland, Evli also has a branch office in Stockholm, Sweden. Evli funds are registered for sale all main Central Europe countries, including Germany, Austria and Luxembourg.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2018	1985
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	n.d.	17.5
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	n.d.	2.5
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	n.d.	15
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>		119

### Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Evli is a Nordic boutique Asset Manager with a focus on institutional investors. Evli manages a selection of strategies and funds with a proprietary clear-cut strategy and impressive track record. Both in fixed income and equity strategies focus is on long-term free cash-flow generation and independent research. Evli has 290 employees and EUR 17.5 billion in assets under management. About 60% is in corporate bonds, 30% in equities and 10% in alternative funds. Senior portfolio managers have on average over 20 years of experience in the financial industry and have been with EVLI for about 10 years.

### Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

#### Aktien

Evli manages a family of UCITS equity funds which focus on companies that have a proven track of free cash-flow generation, have strong debt coverage and are underpriced. Approach is pure bottom-up with no benchmark, sector, geographical or market cap constraints. The quantitative and qualitative research process is disciplined and repeatable stock selection based on rigorous investment criteria

**Renten**

Evli manages several UCITS corporate bond funds in Europe and in emerging markets. They all rely on a disciplined, in-house investment process where companies' true creditworthiness is assessed, not relying on official ratings. Most often best risk adjusted returns over a credit cycle is found in the cross-over segment, ie best yielding IG and safest HY.

**Immobilien**

Finnish residential real-estate AIF with control over the entire value-chain results in an expected IRR of above 10%.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	Since June 2010
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	UN PRI, CDP Investor Signatory, Climate Action 100+, Supporter of Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD), PRI-coordinated engagement in the gas and oil sector, Investor Statement to Governments on Climate Change letter, Investor statement on deforestation and forest fires in the Amazon, CDP Investor Letters on Climate Change
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	Integrated in all strategies and products
<b>ESG-Research – extern</b>	MSCI, ISS
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Exclusion list, daily integration, constant monitoring, engagement, transparent reporting.

## EYB & WALLWITZ VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Maximilianstr. 21
<b>PLZ</b>	80539
<b>Ort (Land)</b>	München
<b>Webadresse</b>	www.eybwallwitz.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Schmitz
<b>Vorname</b>	Oliver
<b>Funktion</b>	Senior Relationship Manager
<b>Telefon</b>	+49 (0)69 273 11 48-08
<b>email</b>	schmitz@eybwallwitz.de
<b>Team</b>	6

#### Institutionell



<b>Name</b>	Schmidt
<b>Vorname</b>	Kai
<b>Funktion</b>	Senior Relationship Manager
<b>Telefon</b>	+49 (0)69 273 11 48-03
<b>email</b>	schmidt@eybwallwitz.de
<b>Team</b>	6

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei Eyb & Wallwitz erfolgt die Kundenbetreuung und der Vertrieb aus dem Standort in Frankfurt am Main heraus. Dabei fungiert das qualifizierte Team als kompetenter Ansprechpartner für unsere Kunden und Partner und stellt mit einem exzellenten Serviceanspruch sicher, dass alle Anfragen zügig beantwortet werden. Alle Teammitglieder besitzen langjährige Berufserfahrung und haben über diese Zeit ein sehr gutes Verständnis für die Belange und Arbeitsweise deutscher institutioneller Kunden und der Vertriebspartner erlangt.

Unser Anspruch, die Gelder unserer Kunden intelligent zu investieren und somit langfristig zu bewahren und zu vermehren, geht unseres Erachtens Hand in Hand mit einem außergewöhnlichen Kundenservice. Beide Komponenten sind die Basis, um eine langfristige und erfolgreiche Kundenbeziehung auf Augenhöhe aufzubauen und zu pflegen.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Luxemburg

	Deutschland
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2004
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	2,6
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,4
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,2
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	7

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2012 (Advisory) / 2015 (Teil-Outsourcing)
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	Kooperation mit dem langjährigen und etablierten Marktakteur Baader Bank AG in der Gesamt-Outsourcing Umsetzung mit Anbindung zahlreiche Master-KVGen und Verwahrstellen
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Eyb & Wallwitz ist ein im Jahre 2004 gegründeter Asset Manager mit Hauptsitz in München. Einhundert Prozent unabhängig befindet sich das Unternehmen im Eigentum der Mitarbeiter. Aktuell verwaltet das Haus mit 20 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern rund 2,6 Mrd. EUR für seine Kunden.

Das fokussierte Geschäftsmodell liegt ausschließlich im Portfoliomanagement (Spezialisierung auf ein täglich liquides und reguliertes Aktien- und Anleihen-Investmentuniversum) und Nicht-Kernaufgaben, wie u.a. administrative Bereiche werden entweder ausgelagert, automatisiert oder gemeinsam mit anderen spezialisierten Unternehmen umgesetzt.

Eyb & Wallwitz hat sich einerseits im Bereich der diskretionären Mandate und andererseits über hauseigene Publikumsfonds, den Phaidros Funds, auf das institutionelle bzw. semi-institutionelle Kundensegment inkl. HNWI spezialisiert. Hierunter fallen u.a. Single und Multi Family Offices, Stiftungen, kirchliche Einrichtungen, Versorgungswerke, Pensionskassen sowie Vertriebspartner, Banken und Sparkassen. Neben Multi-Asset Portfolios, die über einen langjährigen und hervorragenden Track Record verfügen und bereits mehrfach ausgezeichnet wurden, verwaltet Eyb & Wallwitz auch eine erfolgreiche globale Aktien- sowie eine Anleihen-Strategie mit Fokus auf das attraktive Crossover-Ratingsegment.

Das Investmentteam besitzt einen institutionellen und multidisziplinären Hintergrund und verfügt durchschnittlich über mehr als 18 Jahre Kapitalmarkterfahrung. Dem Portfoliomanagement dient in seinem Top-Down Investmentprozess das makroökonomische Weltbild von Eyb & Wallwitz mit einem zeitlichen Horizont von mehreren Jahren als Ausgangspunkt für seine Investmententscheidungen. Aus dieser Perspektive wird dann abgeleitet, in welche Assetklassen langfristig investiert wird. Dabei wird in der finalen Portfoliokonstruktion eine "wahre" Diversifikation der Titel und Assetklassen angestrebt.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Mit dem **Phaidros Funds Schumpeter Aktien** wurde im Jahr 2018 unsere Aktienstrategie, die seit 2007 innerhalb des Phaidros Funds Balanced umgesetzt wird, in einem neuen Publikumsfonds separat abgebildet. Bei unserer Aktientitelselektion spielen qualitative und quantitative Kriterien eine Rolle. Bei den qualitativen Kriterien fokussieren wir uns dabei auf „Schumpeter-Aktien“ (Marktdominanz und Innovation). Mit dem Begriff „Schumpeter Aktien“, benannt nach dem österreichischen Nationalökonom Joseph Alois Schumpeter (1883-1950), umschreiben wir einerseits Unternehmen, die in monopolartigen Strukturen agieren („Monopolisten“). Sie besitzen nachhaltige Geschäftsmodelle, die in allen Marktphasen zu relativ stabilen Gewinnen führen und zu einem guten Teil als Dividenden ausgezahlt werden. Die andere Kategorie bilden innovative, disruptive Unternehmen („Herausforderer“), die traditionelle Unternehmen herausfordern und über eine hohe Innovationskraft sowie sehr starkes Wachstum verfügen. Quantitative Modelle basierend auf Risikofaktoren ergänzen und unterfüttern unsere qualitative Titelauswahl. Zudem fließen Nachhaltigkeitskriterien sowohl bei der Titelselektion als auch bei der Portfoliokonstruktion ein und klassifizieren damit den Fonds als Artikel 8-Produkt nach SFDR.

### Renten

Im Jahre 2013 wurde der **Phaidros Funds Fallen Angels** aufgelegt. Der Fonds investiert in Unternehmensanleihen von Emittenten, die ursprünglich aus dem Investmentgrade-Segment kommen und auf das High Yield-Segment herabgestuft wurden. Für Investoren, die bestimmte Anleihenarten aus regulatorischen Gründen nicht halten dürfen, entsteht durch die Kredit-Rating Herabstufung Verkaufsdruck. Das wiederum bietet günstige Gelegenheiten, diese Papiere mit einem Preisabschlag zu ihrem intrinsischen Wert zu kaufen und ermöglichen somit eine aussichtsreiche Investmentalternative. Auch in diesen Fonds fließen Nachhaltigkeitskriterien sowohl bei der Titelauswahl als auch bei der Portfoliokonstruktion ein und klassifizieren ihn als Artikel 8-Produkt nach SFDR.

### Gemischt / Multi Asset

Die Expertise von Eyb & Wallwitz liegt seit jeher im Management von Multi-Asset Portfolios mit verschiedenen Ausgestaltungen des Aktienteils. Dabei werden die Portfolios grundsätzlich als „Allwetter“-Lösungen konzipiert. Hierbei identifizieren wir langfristige Investments, die solide und quantifizierbar sind und verfolgen das Ziel, ein flexibles Portfolio aufzustellen, das sich unabhängig von einzelnen Finanzmarktsituationen, robust und liquide sowie breit diversifiziert gestaltet. Unser mit rund 1,6 Mrd. EUR gemanagter Multi-Asset Flagship-Fonds, der **Phaidros Funds Balanced** (25%-75% Aktienquote), wurde im April 2007 aufgelegt und verfügt über einen langjährigen und exzellenten Track Record. Der Fonds kombiniert dabei Aktien-, Anleihen- sowie auch Geldmarkt- und Rohstoffkomponenten und strebt durch ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Rendite eine langfristig attraktive Wertentwicklung an. Im Jahre 2013 folgte unser defensiver Multi-Asset Fonds, der

**Phaidros Funds Conservative**, bei dem die Aktienquote zwischen 0% und 30% variieren kann. In beide Fonds fließen zudem Nachhaltigkeitskriterien sowohl bei der Titelauswahl als auch bei der Portfoliokonstruktion ein und klassifizieren diese ebenfalls als Artikel 8-Produkte nach SFDR.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	
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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen		
ESG-Research – intern / proprietär		
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Ausschluss durch normbasiertes und Negativ-Screening, Stimmrechtsausübung und Engagement

**FEDERATED HERMES**

**Adresse**

**Straße** Neue Mainzer Straße 6-10  
**PLZ** 60311  
**Ort (Land)** Frankfurt am Main  
**Webadresse** www.hermes-investment.com

**Kundenbetreuung / Kontakte**

**Retail**



**Name** Maggoutas  
**Vorname** Antonis  
**Funktion** Head of Business Development, Germany & Austria  
**Telefon** +49 69 9133390 3  
**email** Antonis.Maggoutas@hermes-investment.com  
**Team** 4

**Institutionell**



**Name** Poepplow  
**Vorname** Frank  
**Funktion** Sales Director Germany & Austria  
**Telefon** +49 69 9133390 0  
**email** Frank.Poepplow@hermes-investment.com  
**Team** 4

**Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung**

Unsere Kundenbetreuung ist einem lösungsorientierten auf den Kunden ausgerichteten Ansatz verpflichtet. Mit 6 deutschsprachigen Ansprechpartner decken wir die Bedürfnisse unserer Kunden ab, wobei wir uns auf eine hohe Integrität und Verantwortlichkeit im Umgang verschrieben haben. Die Kundenbetreuung ist ein wesentliches Element unseres gesamten Fondsmanagementangebots. Wir glauben fest an die Rolle des Fondsmanagers als guten Treuhänder, an Transparenz und an die Abstimmung der Interessen mit unseren Kunden. Durch unser Engagement für eine partnerschaftliche Zusammenarbeit mit unseren Kunden und die damit verbundene Sicherstellung der Interessengleichheit können wir einen erstklassigen Service bieten, der auf einem maßgeschneiderten Angebot für jeden einzelnen Kunden basiert. Wir haben eine zentralisierte Global Client Group mit Sitz in unserem Londoner Büro, die unsere Teams für Client Relationship Management, Client Services, EOS Business Development & Client Relationship Management, Corporate and Investment Communications und RFP umfasst. Diese Teams arbeiten eng zusammen, um den Kunden ein hohes Maß an Service zu bieten.

**Auftritt**

**Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland**

USA, England, Kanada, Irland, Japan, Australien, Singapur, Dänemark, Spanien, Benelux, Schweiz, Italien, Österreich

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1998	1955
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	7,699	596,7
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,682	399,8
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	6,017	196,9
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	14	364

**Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds**

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1955
<b>Im Outsourcing</b>	
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	3
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	0

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Global führend bei aktiven, verantwortungsvollen Investments

Federated Hermes vereint zwei führende aktive Asset Manager unter einer globalen Marke. Wir lassen uns von der Überzeugung leiten, dass verantwortungsvolles Investieren der beste Weg ist, langfristig Vermögen zu schaffen. Unter Nutzung unserer umfangreichen Ressourcen und unseres spezialisierten Fachwissens konzentrieren wir uns darauf, die sich wandelnden Bedürfnisse von Anlegern auf der ganzen Welt zu erfüllen.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Unabhängige Teams streben nach wettbewerbsfähigen langfristigen risikoadjustierten Renditen. Die aktiven Aktienstrategien von Federated Hermes zeichnen sich durch disziplinierte Prozesse und einen Informationsvorsprung aus, der sich aus eigenem Fundamental-, Umwelt-, Sozial- und Governance-Research (ESG) sowie Engagement-Research ergibt.

### Renten

Die Teams verfolgen einen vielschichtigen, wertorientierten Ansatz, der auf Fundamentalanalysen basiert und gleichzeitig ESG-Risiken einpreist. Aktive Strategien bauen auf den Erkenntnissen erfahrener Manager auf, die eine makroökonomische Perspektive mit einer rigorosen Wertpapierauswahl für diversifizierte, risikogeleitete Portfolios verbinden.

### Private Equity, Infrastruktur

Federated Hermes ist in der Lage, geeigneten Anlegern eine breite Palette von Privatmarkt-Anlagelösungen über eine Reihe von alternativen Anlageklassen anzubieten - darunter Immobilien, Infrastruktur, Private Equity und Private Credit. Wir integrieren ESG-Überlegungen in alle unsere Privatmarkt-Investitionsprozesse und berücksichtigen dabei die Prinzipien des verantwortungsvollen Investierens, die ein Synonym für die Kultur von Federated Hermes sind. Die Anlagemöglichkeiten im Privatmarkt können von groß angelegten Stadterneuerungsprojekten über Investitionen in innovative, technologiebasierte Unternehmen, die sich auf den demografischen und gesellschaftlichen Wandel konzentrieren, bis hin zur Bereitstellung von Finanzierungen reichen, die den globalen Agrarhandel erleichtern.

## Weitere Services

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

## Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Impact Investing, Engagement

# FISHER INVESTMENTS®

## FISHER INVESTMENTS IRELAND LIMITED

### Adresse

<b>Straße</b>	2 George's Dock, IFSC
<b>PLZ</b>	D01 X5X0
<b>Ort (Land)</b>	Dublin (Ireland)
<b>Webadresse</b>	<a href="https://institutional.fisherinvestments.com/en-ie">https://institutional.fisherinvestments.com/en-ie</a>

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Hetzler
<b>Vorname</b>	Benjamin
<b>Funktion</b>	Institutional Director, Portfolio Specialist
	Client Service Representative
<b>Telefon</b>	+353 14876552
<b>email</b>	b.hetzler@ fisherinvestments.ie
<b>Team</b>	114

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Fisher Investments and its wholly-owned subsidiaries' client service philosophy begins with a commitment to transparency, responsiveness and flexibility. We work with each client to determine their preferred level of service, and tailor a program to meet those requirements. Each client is assigned a dedicated Vice President - Relationship Manager (RM) who serves as their primary point of contact and works with each client to identify their service expectations.

Additionally, the firm provides in-depth quarterly reporting, global market commentary and outlooks and regularly deliver research and educational materials and presentations to our clients. We share a vast library of investment training and global market research with our clients. We continually produce leading commentary and insights on investment management innovation. We pride ourselves on client communication and education and make special efforts to present our views on global markets regularly.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global focus – US, Europe, Asia and Australasia.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2014	1987
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	€ 6.24	€ 161.39
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	€ 5.22	€ 120.41
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	€ 1.02	€ 40.98
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	102	102

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2014
<b>Im Outsourcing</b>	
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	3
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	2

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	€ 0.00 Mio.	€ 756.92 Mio.
Versicherungen	✓	€ 0.00 Mio.	€ 475.67 Mio.
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	€ 849.96 Mio.	€ 16,186.92 Mio.
Unternehmen	✓	€ 3.84 Mio.	€ 4,167.58 Mio.
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	€ 0.00 Mio.	€ 0.00 Mio.
Kirchliche Einrichtungen	✓	€ 0.00 Mio.	€ 3,759.32 Mio.
Vermögensverwalter	✓	€ 0.00 Mio.	€ 0.00 Mio.
Dachfonds	✓	€ 0.00 Mio.	€ 0.00 Mio.
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	€ 116.51 Mio.	€ 908.30 Mio.
Andere	✓	€ 49.81 Mio.	€ 14,694.62 Mio.

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

The following is presented by Fisher Investments Ireland Limited, trading as Fisher Investment Europe, with portfolio management outsourced to the parent company Fisher Investments. Fisher is a leading investment adviser that has grown to establish six subsidiaries located in the UK, Ireland, Luxembourg, Germany, Australia and Japan consisting of four business units – Fisher Investments Institutional Group, Fisher Investments US Private Client Group, Fisher Investments Private Client Group International, and Fisher Investments 401(k) Solutions Group. Fisher Investments manages a variety of Global, US, Global ex-US, and Emerging Market Equity and Fixed Income strategies.

Our sole focus on asset management is a strength because we don't have any other lines of business that compete for resources with the asset management activities. We believe our unique top-down and bottom-up approach to investment management, our global research platform, the tenure and stability of the Investment Policy Committee (the firm's portfolio managers) and ESG and Sustainability Integration sets us apart from our competitors and is the foundation for our long-term success and for our clients.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

Fisher Investments has a 30-year long history of managing equity investment strategies. The firm was a pioneer in the early 1980s in identifying US small cap value as an investment opportunity distinguishable from a "generic" US small cap allocation or from US small cap growth.

Our equity strategies attempt to capitalise on country, sector and style cycles as they come into and out of favour. This is done by leveraging our top-down research platform to forecast the macroeconomic environment and identify stocks that possess strategic attributes (i.e. competitive and comparative advantages) not yet recognised by the market, but expected to provide a competitive advantage over the next market cycle.

Fisher manages a variety of US, Global, Global ex-US, and Emerging Market equity strategies with varying styles, market capitalisation and levels of ESG integration. Due to our top-down approach, we are able to easily integrate client-specific restrictions without compromising the portfolio.

**Renten**

Our fixed income strategies attempt to capitalise on rating group, duration and sector cycles as they come into and out of favour. We analyse several fixed income indicators including but not limited to nominal interest rates of debt instruments, interest rate spreads and credit default swap spreads when available. We believe fixed income markets can help provide insight into the fundamental strength or weakness of a firm, and as such a prospective company's fixed income securities are generally analysed alongside its fundamental outlook and valuations. Both our equity and fixed income strategies attempt to add value at the security level using traditional security research complemented by higher-level portfolio themes and characteristics.

Fisher has dedicated Fixed Income Research Analysts responsible for gathering information used to analyse fixed income trends, including the initial analysis and ongoing monitoring of fixed income securities held in the firm's portfolios.

**Gemischt / Multi Asset**

For our multi asset strategies, we utilise a tactical asset allocation to either equities or fixed income securities depending on our market outlook. We allocate to the asset and sub-asset classes we expect would outperform during the current stage of the market, subject to a client's guidelines and investment policies. We currently manage €34,935.80 MM in our balanced mandates for our institutional clients and private group clients.

Fisher can accommodate a client's investment philosophy by utilising a Monte Carlo simulation, which produces hypothetical portfolio scenarios based on historical equity and fixed income returns as well as our expectations for market and economic factors that should influence future returns. Factors include, but are not limited to, return expectations for stocks, bonds and cash, expected inflation, and correlations among asset classes.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Exclusion criteria, Best-in- Class/Impact, ESG Integration.



## FLOSSBACH VON STORCH AG

### Adresse

<b>Straße</b>	Ottoplatz 1
<b>PLZ</b>	50679
<b>Ort (Land)</b>	Köln
<b>Webadresse</b>	www.flossbachvonstorch.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Vermögensverwaltung



<b>Name</b>	Stollenwerk
<b>Vorname</b>	Marcus
<b>Funktion</b>	Geschäftsführer Vermögensverwaltung
<b>Telefon</b>	+49 211 3388 - 125
<b>email</b>	marcus.stollenwerk@fvsag.com
<b>Team</b>	55

#### Institutionell



<b>Name</b>	Nicodemus
<b>Vorname</b>	Antonio
<b>Funktion</b>	Leiter Institutionelle Anleger
<b>Telefon</b>	+49 211 3388 - 306
<b>email</b>	antonio.nicodemus@fvsag.com
<b>Team</b>	6

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Grundsätzlich wird jedem Mandat ein verantwortlicher Portfoliomanager, ein stellvertretender Portfoliomanager sowie ein Kundenbetreuer zugeordnet, sodass dem Anleger jederzeit ein Ansprechpartner für Rückfragen zur Verfügung steht.

Flossbach von Storch zeichnet sich durch eine überdurchschnittlich lange Firmenzugehörigkeit aus. Wir sind der Meinung, dass eine langfristige Firmenzugehörigkeit positive Effekte im Vertrauensverhältnis zu den Investoren erzielt und der Entwicklung der uns anvertrauten Vermögen im Allgemeinen zuträglich ist.

Sowohl die verantwortlichen Portfoliomanager als auch der Kundenbetreuer können persönlich per E-Mail oder auch jederzeit telefonisch kontaktiert werden. So stellen wir eine individuelle, direkte und persönliche Betreuung unserer Kunden sicher.

Alle Kundenbetreuer und Portfoliomanager sind deutschsprachig.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Belgien, Luxemburg, Niederlande, Italien, Spanien und Portugal.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1998	1998
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		80,8 Mrd. €
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		64,8 Mrd. €
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		16 Mrd. €
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>		>40

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2008
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	24
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	32

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Flossbach von Storch AG wurde im Oktober 1998 in Köln von Dr. Bert Flossbach und Kurt von Storch gegründet, die das Unternehmen heute zusammen mit Dirk von Velsen führen. Heute zählt die Flossbach von Storch AG mit über 80 Mrd. AuM zu den führenden, bankenunabhängigen Vermögensverwaltern in Deutschland (Stand: 31.12.2021).

Die Flossbach von Storch AG hat sich auf die Verwaltung von Publikumsfonds sowie großer institutioneller und privater Vermögen spezialisiert. Unsere Kernkompetenzen liegen dabei in den Bereichen globale Multi-Asset-Mandate mit aktiver Asset-Allokation, Aktien- und Rentenstrategien sowie Wertsicherungskonzepten. Daneben bieten wir unseren Kunden Investitionen im Bereich Small- und Midcap Private Equity über Dachfonds und Managed Accounts an.

Unsere Anlagephilosophie folgt fünf großen Leitlinien: Diversifikation, Flexibilität, Qualität, Solvenz und Wert. Diese fünf Grundsätze, grafisch dargestellt in unserem Flossbach von Storch-Pentagramm, finden sich in allen Fonds und Mandaten wieder. Unser Weltbild, unabhängig und frei von der Einflussnahme Dritter, bildet das Fundament unserer Anlagestrategie; eine Strategie, die aktiv ist, kaufmännisch geprägt und verschiedene Anlageklassen berücksichtigt. Die Chancen eines Investments müssen stets deutlich größer sein als dessen Risiken.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Bei unseren Aktienfonds investieren wir in Qualität, d.h. in Unternehmen mit stabilen Geschäftsmodellen, die über eine lange Zeit bewiesen haben, dass sie stabile Erträge erwirtschaften können und auf absehbare Zeit nicht aus dem Markt gedrängt werden. Bei solchen Titeln erscheinen uns Kursschwankungen per se nicht als etwas Schlechtes. Denn wenn die Substanz eines Unternehmens stimmt, bedeutet ein tieferer Einstiegskurs ein geringeres Risiko. Dann steigt das Renditepotenzial. Der Gewinn – so die alte Kaufmannsregel – liegt auch im Einkauf.

Neben der hauseigenen Analyse der Einzeltitel hilft eine breite Diversifikation der Anlagen in verschiedene Märkte, Branchen und Währungen, Chancen und Risiken abzuwägen.

Als Publikumsfonds bieten wir drei verschiedene globale Aktienstrategien an: Flossbach von Storch – Dividend, Flossbach von Storch – Global Quality und Flossbach von Storch – Global Emerging Markets Equities. Allen gemein ist die wertorientierte Aktienausswahl durch unsere Portfoliomanager.

### Renten

Investments in Anleihen bedürfen insbesondere im inzwischen etablierten Niedrig- bis sogar Negativzinsumfeld einer sehr aktiven und flexiblen Anlagestrategie. Bei unserem global diversifizierten Rentenfonds, dem Flossbach von Storch – Bond Opportunities, verfolgen wir diesen aktiven Investmentansatz, in dessen Fokus Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds stehen. Dabei suchen wir gezielt nach Opportunitäten und nutzen alle Ertragsmöglichkeiten, die der globale Anleihenmarkt bietet.

Bei der Bewertung von Risiken stützt sich Flossbach von Storch nicht ausschließlich oder automatisch auf externe Ratings, sondern nimmt eine eigene Risikobewertung vor. Ziel dieses internen Ratings ist die Gewährleistung eines strukturierten und transparenten Ratingprozesses, anhand dessen eine frühzeitige Identifizierung von Risikofaktoren wie auch eine Einschätzung der Kreditqualität einzelner Emittenten ermöglicht wird.

Neben unseren weltweit investierenden, reinen Anleihenfonds bieten wir auch eine globale Strategie für Wandelanleihen an.

### Gemischt / Multi Asset

Die Kernkompetenz unseres Hauses Flossbach von Storch ist das Managen von diversifizierten, global ausgerichteten Multi-Asset Mandaten im Absolute Return Format. Der erste Multi Asset Publikumsfonds, der Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities, wurde im Jahr 2007 aufgelegt. Wir stehen für einen Multi-Asset-Ansatz – Vermögen erhalten und mehren, in dem man es auf verschiedene Anlageklassen aufteilt. Dies ist Teil unserer Unternehmens-DNA.

Neben unseren Multi-Asset Publikumsfonds (Flossbach von Storch SICAV – Multiple Opportunities, Flossbach von Storch Multiple Opportunities II, Flossbach von Storch – Multi Asset - Defensive/Balanced/Growth, Flossbach von Storch – Foundation Defensive/Growth und Flossbach von Storch – Der erste Schritt) mit einem Gesamtvolumen von 47 Mrd. Euro, managen wir eine Vielzahl von Multi-Asset Mandaten für institutionelle Investoren im Spezialfondsformat mit einem Gesamtvolumen von rund 7 Mrd. Euro, mit und ohne Wertsicherung (Stand: 31.12.2021).

**Private Equity, Infrastruktur**

Flossbach von Storch ist seit Gründung in der Anlageklasse Private Equity aktiv. Wir bieten unseren Kunden Zugang zu dieser Assetklasse über Dachfonds und Managed Accounts an.

Der Schwerpunkt unserer Private Equity Investitionen liegt auf Zielfonds, die Mehrheits- bzw. Wachstumsbeteiligungen an kleinen und mittelständischen Unternehmen in Europa und Nordamerika tätigen (Buyout/Expansionsfinanzierung). Die Anlagestrategie wird ergänzt durch eine Beimischung von Zielfonds, die in Sondersituationen (Special Situations) investieren, sowie Frühphaseninvestitionen durchführen (Venture Capital).

Das Flossbach von Storch Private Equity Team profitiert von der Infrastruktur eines der führenden, unabhängigen Vermögensverwalter in Deutschland. Dieses Set-Up garantiert die Qualität einer Investmentboutique mit den Research- und Analysekapazitäten der Flossbach von Storch AG. Eine überdurchschnittliche Kapitalzusage der Flossbach von Storch AG in die Private Equity Dachfonds stellt ein hohes Maß an Gleichrichtung der Interessen mit den Investoren sicher.

**Hedgefonds, Absolute Return**

Absolute Return - siehe Multi Asset Strategien.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen		
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Eigene Kriterien, Negativlisten, Ausschlusskriterien, Engagement, Stimmrechtsausübung



## FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À.R.L.

### Adresse

<b>Straße</b>	Mainzer Landstr 16
<b>PLZ</b>	60325
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt
<b>Webadresse</b>	www.franklintempleton.de

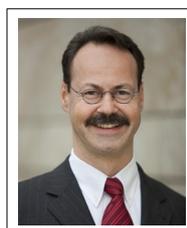
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Bauer
<b>Vorname</b>	Stefan
<b>Funktion</b>	Geschäftsführer & Country Head Germany
<b>Telefon</b>	+49 69 27223-502
<b>email</b>	Institutional@franklintempleton.de

#### Institutionell



<b>Name</b>	Rumpf
<b>Vorname</b>	Christian
<b>Funktion</b>	Institutional Sales Director
<b>Telefon</b>	+49 69 27223-221
<b>email</b>	Institutional@franklintempleton.de
<b>Team</b>	4 Mitarbeiter

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Globale Stärke. Spezialisierte Boutiquen.

Von großen Organisation bis zu Kleinanlegern haben unsere Kunden alle dasselbe Ziel: Sie möchten ihre finanziellen Ziele erreichen. Wir helfen ihnen seit über 70 Jahren dabei. Unser ganzes Handeln bei Franklin Templeton ist darauf ausgerichtet, bessere Ergebnisse für unsere Kunden zu erzielen. Darum vertrauen uns Millionen von Kunden in über 160 Ländern ihre Investments an.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Globale Präsenz in über 34 Ländern

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1992	1947
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	21,49	1.387,24
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	18,25	841,52
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	3,24	545,72
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	7	über 1.100

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2001
<b>Im Outsourcing</b>	2001
<b>Im Advisory</b>	2005
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	9 (ausschließlich Segregated Accounts)
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	9 (ausschließlich Segregated Accounts)

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	✓
Versicherungen	✓
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓
Unternehmen	✓
Kirchliche Einrichtungen	✓
Vermögensverwalter	✓
Dachfonds	✓
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓
Andere	✓

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Von großen Organisation bis zu Kleinanlegern haben unsere Kunden alle dasselbe Ziel: Sie möchten ihre finanziellen Ziele erreichen. Wir helfen ihnen seit über 70 Jahren dabei. Unser ganzes Handeln bei Franklin Templeton ist darauf ausgerichtet, bessere Ergebnisse für unsere Kunden zu erzielen. Darum vertrauen uns Millionen von Kunden in über 160 Ländern ihre Investments an. Sie machen uns damit zu einem der größten Vermögensverwalter der Welt mit einem verwalteten Vermögen von über 1,4 Billionen Euro, darunter 546 Milliarden Euro im Auftrag institutioneller Kunden.

Unsere Manager befolgen einen detailliert ausgearbeiteten Anlageprozess, der auf der Disziplin, dem stringenten Handeln und der Erfahrung beruht. Eine zusätzliche Absicherung stellen unsere belastbaren Risikomanagementprotokolle auf Portfolio- und Unternehmensebene dar.

Mit der Übernahme von Legg Mason ist Franklin Templeton wettbewerbsfähiger denn je. Die sich ergänzenden Stärken von zwei weltweit führenden Unternehmen wurden vereint und eine Organisation geschaffen, die ein ausgewogenes Verhältnis zwischen institutionellen und privaten Anlegern aufweist und eine noch größere Bandbreite an Möglichkeiten in alle Anlageklassen, Anlagestile und Regionen der Welt bietet.

Das Spektrum umfasst traditionelle sowie alternative Anlagen – von Hedging-Strategien über Real Assets bis zu Private Equity und Private Debt.

Stand: 31.12.2021

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Das Angebot im Aktien-Bereich ist extrem breit gefächert. Mit unseren spezialisierten Investmentteams (u.a. **Brandywine Global, ClearBridge, Franklin Equity, Franklin Templeton Emerging Markets Equity, Martin Currie, Royce Investment und Templeton Global Equity**) bieten wir sowohl global aufgestellte Strategien wie auch spezialisierte Regionen- und Branchenansätze sowie z. B. Income-Strategien an. Die Anlagestile reichen von Value über Hybrid/Growth bis hin zu Deep-Value-Strategien. Franklin Templeton gehört außerdem zu den Pionieren in den Emerging und Frontier Markets.

### Renten

Unsere Investmentexperten im Bereich Fixed Income, u.a. **Brandywine Global, Franklin Templeton Fixed Income, Templeton Global Macro und Western Asset**, sind strategisch an den wichtigsten globalen Märkten positioniert und liefern vor Ort gewonnene, umfassende Research-Ergebnisse und vielfältige Einblicke, um für die Anlegerportfolios ihre besten Ideen verfügbar zu machen. Das Angebot reicht von klassischen Fixed Income-Strategien bis hin zu Corporate Credits, Global Sovereign/Emerging Markets-Strategien, Mortgages, Bank Loans oder Municipals Bonds.

### Gemischt / Multi Asset

**Franklin Templeton Investment Solutions** bietet sowohl fertige als auch maßgeschneiderte Multi-Asset-Lösungen an. Bei der Implementierung ihrer Investmentstrategie greifen die Investmentexperten auf die Expertise von internen und externen Investmentteams zurück.

### Immobilien

**Franklin Real Asset Advisors** bietet Zugang zu globalen und regionalen Immobilieninvestments (börsennotierte REIT-Strategien/geschlossene Private Equity Real Estate Multi-Manager-Strategien).

**Clarion Partner** ist ein führender Immobilien-Investment-Manager, der sich darauf konzentriert, ein klares Verständnis der Marktdynamik in das Immobilien-Investment-Management über eine breite Palette von Strategien, Objektarten und geografischen Regionen einzubringen.

**Private Debt**

**Benefit Street Partners (BSP)** ist ein führender Vermögensverwalter, der auf Alternative Private Credit spezialisiert ist. Das Team investiert in das gesamte Spektrum an Kreditwerten - von vorrangigen besicherten bis hin zu nachrangigen Schuldtiteln, und sowohl liquide als auch illiquide Kreditwerte - und verfügt über erhebliche Erfahrung im Einsatz von Kapital über mehrere Geschäftszyklen hinweg.

**Hedgefonds**

**K2 Advisors** konzentriert sich auf Anpassungs- und Risikomanagementlösungen für anspruchsvolle institutionelle Anleger, einschließlich Multi-Strategy-, Single-Strategy-Long/Short-Equity-, Währungs-, Alternative- Strategy-, Rohstoff-, Balanced-Conditional-Overlay- und Hedgefonds-Replikation.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen		u.a. CDP, Ceres, Climate Action 100+, US SIF, GIIN
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Impact Investing, Responsible Investments, Controversial Weapons Policy



HABEL, POHLIG & PARTNER  
VERMÖGENSVERWALTUNG

## HABEL, POHLIG & PARTNER VERMÖGENSVERWALTUNG

### Adresse

<b>Straße</b>	Sonnenberger Str. 14
<b>PLZ</b>	65193
<b>Ort (Land)</b>	Wiesbaden
<b>Webadresse</b>	www.hpp-vermoegensverwaltung.de / www.hpp-fonds.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Voigt
<b>Vorname</b>	Oliver
<b>Funktion</b>	Geschäftsführer
<b>Telefon</b>	0611 999660
<b>email</b>	voigt@hpp-vermoegensverwaltung.de

#### Institutionell



<b>Name</b>	Hauser
<b>Vorname</b>	Andreas
<b>Funktion</b>	Geschäftsführer
<b>Telefon</b>	0611 999 660
<b>email</b>	hauser@hpp-vermoegensverwaltung.de

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

persönlich, individuell und gänzlich unabhängig

Unsere Mandanten schätzen gleichermaßen unsere hohe Professionalität, unsere Unabhängigkeit wie auch unsere Diskre- tion. Ein persönliches und vertrauensvolles Gespräch bildet dabei die Basis für eine dauerhafte Partnerschaft.

#### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

AB offers research and investment services to global investors in major world markets.

	Deutschland
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1996
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0,6
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0,5
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0,1
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	15

#### Zielkundengruppen (semi-)institutionell

<b>Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)</b>	✓
<b>Unternehmen</b>	✓
<b>Kirchliche Einrichtungen</b>	✓
<b>Vermögensverwalter</b>	✓
<b>Dachfonds</b>	✓
<b>Stiftungen, Family Offices, NGOs</b>	✓
<b>Andere</b>	✓

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Habel, Pohlig & Partner gehört zu den führenden bankenunabhängigen Vermögensverwaltern in Deutschland. Das renommierte Unternehmen mit Sitz in der hessischen Landeshauptstadt Wiesbaden blickt auf eine nunmehr 25-jährige Historie zurück. Habel, Pohlig und Partner hat sich auf die Bereiche Vermögensverwaltung für vermögende Privat- & institutionelle Kunden, sowie dem Portfoliomanagement spezialisiert.

Das Investmentteam verwaltet ca. 600 Mio € an Kundengeldern in Publikumsfonds, institutionellen Lösungen und segregierten Mandaten. Unser Erfolg beruht auf der strategischen Vorgehensweise unserer erfahrenen, langjährigen Mitarbeiter sowie auf unserer Konzentration auf die individuellen Bedürfnisse unserer Mandanten und der Unabhängigkeit bei der Anlagestrategie.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Wir managen drei systematische und einen thematischen Aktienfonds.

HP&P/Systematisch:

HP&P Euro Select UI Fonds – Dynamische Aktienstrategie Euroland - Multi-Faktor-Strategie mit einem aprox. Marktrisiko von 75%

HP&P Stiftungsfonds – Defensive Aktienstrategie Euroland - Multi-Faktor-Strategie mit einem aprox. Marktrisiko von 25% mit besonderen Focus auf ordentliche Erträge.

HP&P Global Equity – Globale Aktienstrategie – Multi-Faktor-Strategie mit regionalen Submodellen

HP&P/Thematisch:

Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit UI – Nachhaltige Aktienstrategie Peripherie – Researchbasierter, durch moderne wissenschaftliche Verfahren unterstützter Ansatz

### Gemischt / Multi Asset

HP&P/Vermögensverwaltend:

QuantumX Global UI – defensiver Mischfonds mit max. 25% Aktien

Vermögensmanagementfonds Universal – ausgewogener Mischfonds mit max. 50% Aktien

## Weitere Services

Deutschsprachige  
Ansprechpartner – Portfoliomanagement

✓ Overlaymanagement

Deutschsprachige  
Ansprechpartner – Kundenbetreuung

✓ Risikomanagement

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

Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen

✓

ESG-Research – intern / proprietär

✓

ESG-Research – extern

Eingesetzte Kriterien

Eigene Analyse, Ausschlusslisten,  
FNG-Siegel

# Helaba Invest

## HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

### Adresse

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Bräuer
<b>Vorname</b>	Ralf
<b>Funktion</b>	Leiter Vertrieb / Kundenbetreuung
<b>Telefon</b>	069/29970-344
<b>email</b>	Ralf.Braeuer@helaba-invest.de
<b>Team</b>	15 (Vertrieb / Kundenbetreuung)

### 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 Relationship Manager 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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1991
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	249 Mrd. €
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	249 Mrd. €
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	362 gesamt 87 PM

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1991
<b>Im Outsourcing</b>	2001
<b>Im Advisory</b>	2001
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	10
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	10

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)
		Deutschland
Kreditinstitute	✓	13
Versicherungen	✓	34
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	44
Unternehmen	✓	5
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	1
Kirchliche Einrichtungen	✓	1
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	1

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Die Unternehmensstrategie der Helaba Invest basiert auf den drei Geschäftsbereichen Asset Management Liquide, Asset Management Illiquide sowie unserer Dienstleistung als Master-KVG (Administration). Das Asset Management für Liquide 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 illiquide 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.

**Alternative Investments**

Anlagen in alternative Assets haben sich in den letzten Jahren zu einem wichtigen Baustein in der Asset Allo-kation institutioneller Investoren entwickelt. Um tendenziell risikoaversen Anlegern einen Zugang zur Anlageklasse Infrastruktur zu ermöglichen, bieten wir seit 2017 auch in diesem Segment Multi Manager-Fonds an. Die Infrastruktur-Dachfonds investieren in ein breit diversifiziertes Portfolio aus ca. 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 anhaltenden Niedrigzinsumfeld werden Anlagemöglichkeiten mit einer attraktiven Ausschüttungsrendite immer wichtiger. Vor diesem Hintergrund nehmen auch Private Debt Fonds eine immer bedeutendere Rolle in der strategischen Ausrichtung institutioneller Portfolien ein. Neben einem Immobilienkreditfonds bieten wir auch ein Multi Manager Fonds an, der einen diversifizierter Einstieg in die Anlageklasse Real Estate-Private Debt ermöglicht.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

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

# IQAM INVEST

## IQAM INVEST GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Mainzer Landstraße 16
<b>PLZ</b>	60325
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	www.iqam.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Steinberger
<b>Vorname</b>	Thomas
<b>Funktion</b>	CIO und Geschäftsführer
<b>Telefon</b>	+43 505 8686 423
<b>email</b>	thomas.steinberger@iqam.com

#### Institutionell



<b>Name</b>	Illsinger
<b>Vorname</b>	Michael
<b>Funktion</b>	Relationship Management Institutional, Executive
<b>Telefon</b>	+43 505 8686 443
<b>email</b>	michael.illsinger@iqam.com

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Gemäß dem Slogan „Wissen schafft Vermögen“ arbeitet 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 Deutschland liegt der Länder-Schwerpunkt von uns in Österreich.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2015	1988
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,30	7,97
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0,19	0,92
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,11	7,05
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	0	10

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2017
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	3
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	2

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	6,30	33,72
Versicherungen	✓	0,00	10,19
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	5,01	29,31
Unternehmen	✓	10,55	10,74
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	15,73	4,03
Kirchliche Einrichtungen	✓	0,00	0,00
Vermögensverwalter	✓	29,29	5,88
Dachfonds	✓	1,58	0,86
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	29,84	4,87
Andere	✓	1,70	0,41

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

IQAM Invest ist eine moderne 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 einem sehr gut ausgebildeten Team arbeiten wir für unsere Kunden ständig an den besten Produktideen.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

Die Strategien bei IQAM Invest sind auf die disziplinierte Ertragsgenerierung ausgewählter Faktorprämien ausgelegt. Die Faktoren Quality (Qualität), Value (Bewertung der Wertpapiere) und Sentiment (Marktstimmung) werden dabei auf intelligente Weise dynamisch kombiniert, sodass Investoren mit größtmöglicher Sicherheit ihre definierten Ertragsziele erreichen können. Quality-, Value- und Sentiment-Strategien werden für Europa, USA und den pazifischen Raum angewandt. Der Einsatz des Qualitätsfilters zielt auf eine besonders stabile Unternehmensentwicklung ab. Dieser beruht auf unternehmensspezifischen Kennzahlen, deren Langfristigkeit als besonders stabilisierende Kraft für das Portfolio wirkt. Bei der Aktienstrategie für die Emerging Markets werden ebenfalls Quality-, Value- und Sentiment-Strategien eingesetzt. Darüber hinaus bietet IQAM Invest im Aktienbereich Socially Responsible Investments (SRI) an, die das anerkannte Ausschlusskriterien-Set des Österreichischen Umweltzeichens für Nachhaltige Finanzprodukte berücksichtigen sowie das Eurosif Transparenzlogo haben. In allen hauseigenen Publikumsfonds-Aktienfonds setzen wir nicht nur Nachhaltigkeitskriterien um, sondern nehmen auch unsere Rolle als Active Owner bereits seit 2005 über ein „Responsible Engagement Overlay“ mit einem spezialisierten Partner wahr. Darüber hinaus hat IQAM Invest die Principles for Responsible Investment (PRI) – die Prinzipien für verantwortliches Investieren – unterzeichnet.

**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 besonders die quantitativen Strategien für Euro-Staatsanleihen und Emerging Markets-Bonds im Fokus der Investoren. Darüber hinaus bietet IQAM Invest Socially Responsible Investments (SRI) an, die mit dem Österreichischen Umweltzeichen für Nachhaltige Finanzprodukte zertifiziert wurden oder dessen Ausschlusskriterien-Set heranziehen.

**Gemischt / Multi Asset**

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 Absolute 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**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓	
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>		Task Force ESG, Unterzeichner Eurosif Transparenz Kodex
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>		
<b>ESG-Research – extern</b>	✓	
<b>Eingesetzte Kriterien</b>		Ausschlüsse, Best-in-Class, Engagement etc.

**DISCLAIMER:**

Das Österreichische Umweltzeichen (UZ) für Nachhaltige Finanzprodukte wurde vom Umweltministerium für den IQAM SRI SparTrust M und den IQAM Bond EUR FlexD verliehen, weil bei der Auswahl von Anleihen neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Anleihen auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Finanzprodukts zu.

Ausschlusskriterien des UZ: IQAM ShortTerm EUR, IQAM Bond High Yield, IQAM Bond Corporate, IQAM Quality Equity Europe, IQAM Quality Equity US, IQAM Quality Equity Pacific, IQAM Equity Emerging Markets

Europäisches Transparenzlogo für IQAM SRI SparTrust M, IQAM Bond EUR FlexD, IQAM Quality Equity Europe und IQAM Quality Equity US: Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass IQAM Invest sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung finden Sie unter [www.iqam.com](http://www.iqam.com). Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

**Für den IQAM SRI SparTrust M gilt: Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen dürfen Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein- und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.**

**Für den IQAM Bond EUR FlexD gilt: Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen dürfen Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Bundesrepublik Deutschland begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein- und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.**

**Für den IQAM Quality Equity Europe, den IQAM Quality Equity US und den IQAM Equity Emerging Markets gilt: Der Fonds weist aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität auf, d. h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sein.**

Die enthaltenen Angaben dienen ausschließlich der Information, stellen kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und enthalten auch keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen, noch wurden diese mit der Absicht erarbeitet einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu erteilen. Die genannten Investitionsmöglichkeiten eignen sich ggf. nicht für alle Investoren. Ein Anleger muss seine Investitionsentscheidung daher auf seine individuellen Investitionsziele sowie seine finanzielle Situation abstimmen und je nach persönlichem Ermessen eine unabhängige Finanzberatung in Anspruch nehmen. Der Wert eines Finanzinstruments ist Schwankungen unterworfen und kann sowohl steigen als auch fallen. Bei Finanzinstrumenten, die auf eine Fremdwährung lauten, können Veränderungen der Währung eine negative Auswirkung auf die Rendite haben. Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Finanzinstruments zu. Änderungen sind auch ohne vorherige Bekanntmachung möglich. Prospekte und Wesentliche Anlegerinformationen sind für die von der IQAM Invest GmbH verwalteten Fonds in deutscher Sprache bei dieser bzw. bei bestehender Zulassung zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland bei der Zahl- und Informationsstelle, der State Street Bank International GmbH, München, erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache sowie Informationen zu im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten zugänglichen Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene ist unter [www.iqam.com/de/downloads](http://www.iqam.com/de/downloads) verfügbar. Die Inhalte wurden nach bestem Wissen und Gewissen erstellt, etwaige Fehler und Irrtümer bleiben vorbehalten.



## J. SAFRA SARASIN (DEUTSCHLAND) GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Kirchnerstr. 6-8
<b>PLZ</b>	60311
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt
<b>Webadresse</b>	www.jsafrasarasin.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Huber
<b>Vorname</b>	Peter
<b>Funktion</b>	Geschäftsführer
<b>Telefon</b>	089/558999-482
<b>email</b>	peter.huber@ jsafrasarasin.com
<b>Team</b>	

#### Institutionell



<b>Name</b>	Baier
<b>Vorname</b>	Michael
<b>Funktion</b>	Geschäftsführer
<b>Telefon</b>	069/714497-353
<b>email</b>	michael.baier@ jsafrasarasin.com
<b>Team</b>	

### 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 über 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 28 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.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1993	1841
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	216,7 Mrd (31.12.2021)	177,7 Mrd (31.12.2020)
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	45%	
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	55%	
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	7	

## Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)

Im Outsourcing



Im Advisory

Anzahl der angebotenen Master-KVGen

Anzahl der angebotenen Verwahrstellen

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute



Versicherungen



Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)



Unternehmen



SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)



Kirchliche Einrichtungen



Vermögensverwalter



Dachfonds



Stiftungen, Family Offices, NGOs



## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

### Der Nachhaltigkeit verpflichtet:

Als ein führender Anbieter von nachhaltigen Anlagelösungen entwickelt J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management seit über 30 Jahren fortlaufend seine Nachhaltigkeitsstrategie weiter. Durch die Integration von ESG-Faktoren in die Anlagelösungen und das aktive Engagement bei Unternehmen arbeitet J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management daran, mit seinen Investitionen substantziell Wirkung zu erzielen.

Gemäß EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungsverpflichtungen im Finanzdienstleistungssektor entspricht der überwiegende Teil der JSS Sustainable Funds den „Nachhaltigkeits“-Kriterien gem. Art. 8 EU-Taxonomie. Darüberhinaus erfüllen vier der JSS Sustainable Funds die „Impact“-Kriterien nach Art. 9 EU-Taxonomie.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Spezialfondsmandate, 17 Aktienfonds

### Renten

Spezialfondsmandate, 15 Rentenfonds

### Gemischt / Multi Asset

Spezialfondsmandate, 6 Multi Asset/Mischfonds

### Immobilien

Sarasin Sustainable Properties - European Cities

# EU-Transparenzverordnung für nachhaltige Investments / SFDR

Nachhaltigkeitskriterien gem. EU-Transparenzverordnung 2019/2088	Umwelt- und Sozial-Kriterien / ESG (Artikel 8)	<b>Equities</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>JSS Sustainable Equity - Global Thematic</li> <li>JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors</li> <li>JSS Sustainable Equity - Future Health</li> <li>JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer</li> <li>JSS Sustainable Equity - Real Estate Global</li> <li>JSS Sustainable Equity - Europe</li> <li>JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies</li> <li>JSS Sustainable Equity - USA</li> <li>JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets</li> <li>JSS Sustainable Equity - Global Dividend</li> <li>JSS Sustainable Equity - Global Multifactor</li> <li>JSS Responsible Equity - India</li> </ul>	<b>Bonds</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>JSS Sustainable Bond - Euro Broad</li> <li>JSS Sustainable Bond - EUR Corporates</li> <li>Sarasin-FairInvest-Bond-Universal</li> <li>JSS Sustainable Bond - Total Return Global</li> <li>JSS Sustainable Bond - Global High Yield</li> <li>JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG</li> <li>JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency</li> <li>JSS Sustainable Bond - Global Short-term</li> <li>JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities</li> <li>JSS Sustainable Bond - Global Convertibles</li> <li>JSS Twelve Sustainable Insurance Bond</li> <li>Twelve Cat Bond Fund (JSS Anteilsklassen)</li> <li>Twelve Insurance Best Ideas Fund</li> </ul>
	Nachhaltige Zielsetzung / Impact (Artikel 9)	<b>Balanced</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities</li> <li>JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)</li> <li>JSS Sustainable Multi Asset - Global Income</li> <li>Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds</li> </ul>	<b>Immobilien</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Sarasin Sustainable Properties - European Cities</li> </ul>

FNG vergibt Nachhaltigkeits-Rating für JSS Sustainable Equity - Global Thematic, JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors, JSS Sustainable Equity - Future Health, JSS Sustainable Bond - Euro Broad, JSS Sustainable Bond - EUR Corporates, JSS Twelve Sustainable Insurance Bond und Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds (Stand: Dez 2021)

## Weitere Services

Deutschsprachige  
Ansprechpartner – Portfoliomanagement

✓ Overlaymanagement

Deutschsprachige  
Ansprechpartner – Kundenbetreuung

✓ Risikomanagement

ALM (Asset Liability Management)

TM (Transition Management)

Asset Allocation Beratung

Kapitalmarkt - Research ✓

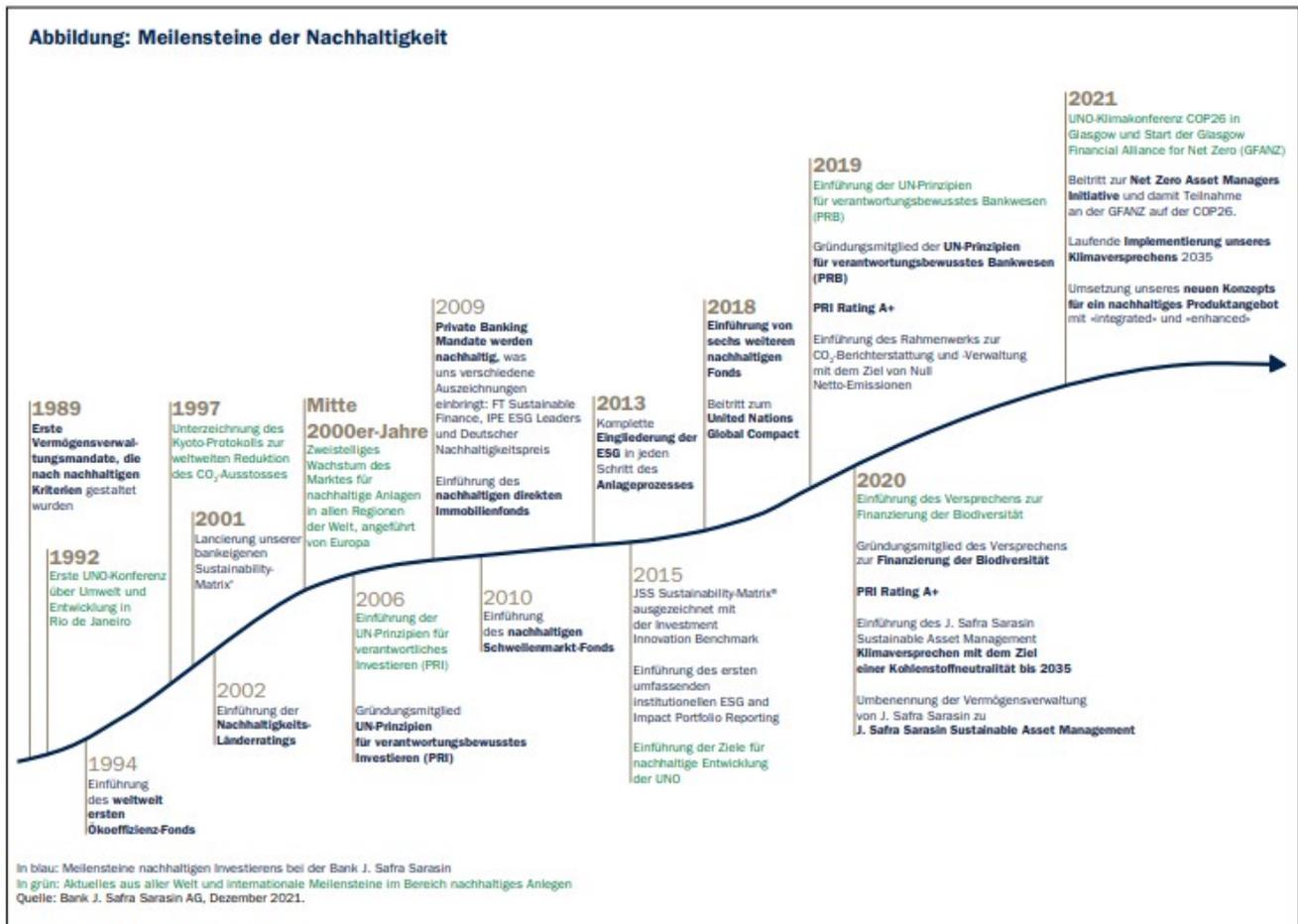
LDI (Liability Driven Investment)

ETFs

Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte ✓

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Nachhaltigkeit bei J. Safra Sarasin seit 1989



Unterzeichner der UN PRI ✓

Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen ✓

ESG-Research – intern / proprietär ✓

ESG-Research – extern ✓

Eingesetzte Kriterien

ESG-Integration im gesamten Anlageprozess: Normen-basierte Ausschlusskriterien, Best-in-Class ESG Prozess, Integration der Nachhaltigkeit in die Unternehmensanalyse und -modelle, Nachhaltigkeitsthematische Analyse, ESG-Risikoprüfung von Portfolios und Einzeltiteln, ESG- und Impact-Portfolioberichterstattung und Aktive Eigentümerschaft (Engagement und Voting)

**Der Nachhaltige Anlageprozess bei J. Safra Sarasin**

Die Bank J. Safra Sarasin ist eine der Erstunterzeichnerinnen der UN Principles for Responsible Banking und der UN Principles for Responsible Investing. Damit will die Bank ihren Beitrag zur Umsetzung der von der Weltgemeinschaft angestrebten Zielsetzungen leisten, wie in den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen und dem Pariser Klimaabkommen spezifiziert. J. Safra Sarasin Asset Management fördert die Zusammenarbeit zwischen den Finanzmarktakteuren, um so die Auswirkungen des Klimawandels abschwächen und die Anpassung an ihn fördern zu können. Gleichzeitig beteiligt es sich im Rahmen von Veranstaltungen und kollaborativen Initiativen an der öffentlichen Debatte über seine Auswirkungen.

Das Asset Management entwickelt Geschäfts- und Anlagestrategien, die einen positiven Beitrag zum Umgang mit den Herausforderungen des Klimawandels leisten. Dazu gehört auch die Unterstützung von Aktionen, welche die Folgen des Klimawandels entschärfen und entsprechende Anpassungen ermöglichen. Im Mai 2020 hat J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management ihre Klimaversprechen veröffentlicht, mit denen sie bis 2035 ein klimaneutrales Ergebnis anstrebt. In Bezug auf ihre Anlageprodukte und -dienstleistungen hat sich J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management ehrgeizige Ziele gesetzt. Über den Zeitraum von 2020 bis 2035 werden die nachhaltigen Investmentprozesse in Richtung Kohlenstoffneutralität weiterentwickelt. Dies erfolgt durch:

- Investitionen in Unternehmen, deren Produktlösungen Emissionsminderungen ermöglichen und die der globalen Erwärmung in ihrem Betrieb und ihrer Strategie Rechnung tragen
- Dialog und Kooperation mit allen Finanzmarktteilnehmern zur Eingrenzung der Klimawandelproblematik und zur Anpassung an deren Auswirkungen
- Fokussierung auf die Analyse und Berichterstattung klimawandelbedingter Finanzrisiken in Anlagestrategien
- Ausrichtung auf ein kohlenstoffneutrales Ergebnis in den verwalteten Vermögen bis 2035

**Abbildung: Integration spezifischer Nachhaltigkeitsziele**

	Nachhaltige Anlageinstrumente	Mögliche Integration spezifischer Nachhaltigkeitsziele		
		Klima	SDGs	Biodiversität
Definition des Universums	1 <b>Ausschluss</b> kontroverser Aktivitäten			Auswirkung auf Biodiversität als Bewertungskriterium
	2 <b>ESG-Screening:</b> Anlageuniversum	«Grüne» Umsätze und Temperaturpfad	Explizite Integration positiver SDG-Umsatzkategorien	Biodiversitätsrisiken sind Teil v. Branchen- u. Unternehmensrating
Anlage-Analyse	3 <b>Langfristige ESG-Trends:</b> Ideengenerierung für Allokation und Auswahl	Verwendung einer eigenen Klima-Engine	Verwendung einer eigenen SDG-Engine	«Grüne» Umsätze
	4 <b>ESG-Integration:</b> in die Finanzanalyse und Investment Case	Operative Finanz-, ESG- und Klimaexzellenz	SDG-Beitrag zum Fair Value	Definition von Biodiversitäts-KPIs
Portfolio-Zusammenstellung	5 <b>ESG-Profil und Risikobewertung:</b> Portfoliopositionierung und Überprüfung von Tail Risks	ESG- und Klima-Risikoprofil		Diversifizierung von Umweltrisiken
	6 <b>Klimaprofil und Risikobewertung:</b> auf Portfolio-Ebene	Klimaziele und Risikomanagement	SDG-Umsatzziele	Biodiversitätsziele
Ständiges Monitoring	7 <b>ESG-Risikoüberwachung und -berichterstattung</b>	Massgeschneiderte Klimametrien	Dedizierte SDG-Berichterstattungselemente	Umweltrisiken und ihre Auswirkungen
	8 <b>Active Ownership:</b> Dialog m. investierten Unternehmen u. Stimmrechtsausübung bei relevanten Themen	Fokus auf Klima	Fokus auf Förderung der SDGs	Fokus auf Biodiversität



## LA FRANÇAISE SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Neue Mainzer Str. 80
<b>PLZ</b>	60311
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt
<b>Webadresse</b>	www.la-francaise-systematic-am.com

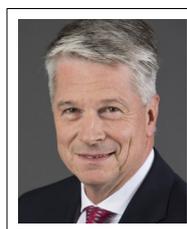
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Scherf
<b>Vorname</b>	Kay
<b>Funktion</b>	Geschäftsführer Vertrieb & Marketing
<b>Telefon</b>	+49 69 297 24 3816
<b>email</b>	Kscherf@la-francaise.com
<b>Team</b>	4

#### Institutionell



<b>Name</b>	Mudra
<b>Vorname</b>	Maximilian
<b>Funktion</b>	Director Sales
<b>Telefon</b>	+49 69 297 24 3802
<b>email</b>	Mmudra@la-francaise.com
<b>Team</b>	1

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Unternehmensgruppe spricht institutionelle und Privatkunden weltweit an. Seit über 40 Jahren entwickelt die La Française Gruppe Kernkompetenzen im Asset Management. La Française ist in Deutschland mit circa 40 Mitarbeitern an den Standorten Frankfurt, Hamburg und München vertreten. Unseren nationalen Kunden bieten wir eine lokale, deutschsprachige Kundenbetreuung an. Das Vertriebsteam besteht aus vier erfahrenen Experten in der Betreuung professioneller Anleger sowie aus dem Retail – und Wholesale Segment. Seit über 10 Jahren betreut La Française Systematic Asset Management (vormals Veritas Institutional) deutsche institutionelle Kunden über diverse Assetklassen hinweg, in Form von Spezialfonds, Overlay Management und Publikumsfonds. Das Management von maßgeschneiderten Wertsicherungs-lösungen stellt unsere Kernkompetenz im institutionellen Geschäft in Deutschland dar. Mit der langjährigen Immobilienkompetenz in Frankreich und Deutschland komplettieren wir das Produktangebot für institutionelle Kunden.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Frankreich, Spanien, Italien, England, Niederlande, Belgien, Luxemburg, Österreich, Schweiz

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1991	1975
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,9 Mrd. € AuM (Stand 30.6.21)	56 Mrd. € AuM (Stand 30.6.21)
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		Financial assets: 12%, Real Estate: 47%
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		Financial assets: 88%, Real Estate: 53%
<b>Anzahl der Investmentsspezialisten</b>		

## Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	✓	seit 2007
Im Outsourcing	✓	
Im Advisory	✓	
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	4	
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	4	

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Basierend auf unseren Erfahrungen als Kapitalverwaltungsgesellschaft nach deutschem Recht, die wir seit 1991 sammeln konnten, ist die La Française Systematic Asset Management der erfahrene Spezialist für systematische, regelbasierte Investmentstrategien und ein integraler Bestandteil der **La Française Gruppe**. Das Geschäftsmodell der Gruppe konzentriert sich auf die Bereiche Kapitalmarkt- und Immobilienanlagen. Als Teil eines globalen Multi-Boutique Asset Managers profitieren wir vom schnellen Zugang zu Expertenwissen und firmeneigenem Research. Als innovativer Asset Manager für quantitative Anlagestrategien liegt systematisches Investieren in unserer DNA. Wir kombinieren die langjährige Erfahrung unserer Muttergesellschaft im Bereich Nachhaltigkeit mit regelbasierten Anlagestrategien. Daraus ergeben sich robuste und maßgeschneiderte Produktlösungen für unsere Kunden. Als kundenorientiertes Unternehmen und erfahrener Investor, versuchen wir einen Schritt voraus zu sein und nehmen die Herausforderungen von morgen schon heute in die Überlegungen und Entwicklungen unserer Investmentstrategien auf. Sowohl nationalen als auch internationalen Kunden bieten wir durch eine starke und wachstumsorientierte Vertriebseinheit Zugang zu einem großen Teil der Produktpalette der Gruppe, sowohl im Retail- als auch im institutionellen Kundensegment. La Française bietet seiner breit gefächerten nationalen und internationalen Kundenschaft vielfältige Dienstleistungen rund um die Portfolioverwaltung für direkte und indirekte Immobilienanlagen an.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Wir sind davon überzeugt, dass systematische Anlageentscheidungen die Grundlage für langfristige Wertzuwächse schaffen können. Deshalb verlassen wir uns bei La Française Systematic Asset Management auf regelbasierte und transparente Investmentprozesse. Darüber hinaus spielen Nachhaltigkeitskriterien eine ausschlaggebende Rolle in den Selektionsmodellen einiger unserer Fonds. Nahezu alle Aktienfonds werden nach einem systematischen, Multi-Faktor Ansatz gemanagt. Der Europa-Aktienfonds La Française Systematic European Equities wird von uns bereits seit 1991 gemanagt. Zusätzlich bieten wir über den La Française LUX – Inflection Point Carbon Impact Global (I) Zugang zu einem großen Teil der Produktpalette der La Française Gruppe. Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Aktien von globalen Unternehmen, auch in Schwellenländern, die sich verpflichtet haben, ihre CO2-Emissionen zu reduzieren, ihre Strategie zur Verringerung des CO2-Ausstoßes auszubauen und fossile Energieträger durch CO2-arme Alternativen zu ersetzen. Über die La Française Gruppe haben unsere Kunden auch Zugang zu den Fonds der Vermögensgesellschaft Fred Alger Management, LLC. Diese ist darauf spezialisiert, die besten Investmentgelegenheiten am US-Aktienmarkt, mit einem Schwerpunkt auf Wachstumsunternehmen zu identifizieren.

### Renten

La Française agiert seit mehr als 15 Jahren in den verschiedenen Anleihen- und Geldmarktsegmenten. Im aktuellen Umfeld, das von niedrigen Zinsen geprägt ist, bieten wir innovative, maßgeschneiderte Lösungen. Das breite Angebotsspektrum umfasst: Staatsanleihen, inflationsgeschützte Anleihen, Schwellenmarktanleihen, nachrangige Schuldtitel, Unternehmensanleihen des ganzen Ratingspektrums (von Investment Grade bis hin zu High Yield) und Wandelanleihen. Neben der Verwaltung der verschiedensten Assetklassen haben unsere Vermögensverwalter Lösungen entwickelt, die einen innovativen Ansatz und rentable Anlagethemen verfolgen. Beispiele dafür sind: Fonds mit festen Laufzeiten, aktive Allokation in nachrangige Schuldtitel zur Nutzung regulatorischer Entwicklungen, opportunistische Fonds, Absicherung gegen sinkende Zinsen, Verwaltung auf absolute Renditen ausgelegte Anleihestrategien und Carbon Impact Credit und Floating Rate Strategien an.

**Immobilien**

Wir bieten Investmentlösungen mit Immobilien unterschiedlicher Nutzungsart in französischen Kernstädten inkl. Value Add Strategien, Investmentlösungen mit Europäischen Immobilien unterschiedlicher Nutzungsart aber auch Generationenübergreifenden Immobilien mit Fokus auf Studenten, junge Arbeitnehmer und Senioren an. Der La Française Systematic Global Listed Real Estate ist ein konzentrierter Aktienfonds und bietet Zugang zu globalen Immobilienaktien und REITs (Real Estate Investment Trusts).

**Private Equity, Infrastruktur**

Der La Française Systematic Global Listed Infrastructure ist ein fokussierter Aktienfonds. Er investiert in Infrastrukturaktien aus den Sektoren Energie, Transport, Wasser und Kommunikation („Kerninfrastruktur“). Dabei konzentriert sich der Fonds auf die Betreiber und Bereitsteller von Infrastrukturnetzwerken.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Impact, Engagement, Exclusion, Voting

# LB BW Asset Management

## LBBW ASSET MANAGEMENT Investmentgesellschaft mbH

### Adresse

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

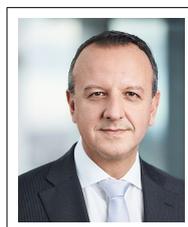
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Wittwer
<b>Vorname</b>	Stephan
<b>Funktion</b>	Leiter Retail Clients
<b>Telefon</b>	0711 / 22910 3150
<b>email</b>	Stephan.Wittwer@lbbw-am.de
<b>Team</b>	5

#### Institutionell



<b>Name</b>	Patzartzis
<b>Vorname</b>	Panagiotis
<b>Funktion</b>	Leiter Institutional Clients
<b>Telefon</b>	0711 / 22910 3211
<b>email</b>	Panagiotis.Patzartzis@lbbw-am.de
<b>Team</b>	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" (5 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 Sonderreportings 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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1988
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	84,6
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	3,9
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	80,7
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	51

## Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1988
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	8
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	19

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)
		Deutschland
Kreditinstitute	✓	1,6
Versicherungen	✓	25,3
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	27,3
Unternehmen	✓	8,0
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	0,6
Kirchliche Einrichtungen	✓	0,7
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2,5
Öffentlich rechtliche Einrichtungen / Sparkassen	✓	34,0

Per 31.12.2021

## 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 31.12.2021 insgesamt ein Volumen (Total Assets) von 92,9 Mrd. EUR, davon 9,8 Mrd. EUR in Publikumsfonds und 61,2 Mrd. EUR in Spezialfonds sowie 22 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 Mrd. einer der führenden versicherungsunabhängigen Managern in diesem Bereich.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### 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 Stockpicking-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 Rating-Kategorien, Sektoren und Senioritäten selektiert. Mittels eines qualitativen Bottom-Up-Ansatzes werden Einzeltitel 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 hauseigenen 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 / Benchmark-Ansätze
- 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	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓	(seit 2017)
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	(FNG, UN Global Compact)
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Ausschlusskriterien, Positive Kriterien, Best-in-Class Ansatz, Active Ownership, Impact Investing, ESG Themenfonds, ESG Integration im Investmentprozess.

# Lupus alpha

## LUPUS ALPHA ASSET MANAGEMENT AG

### Adresse

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Böttger
<b>Vorname</b>	Oliver
<b>Funktion</b>	Senior Relationship Manager, Partner
<b>Telefon</b>	+49 69 365058 7000
<b>email</b>	Oliver.Boettger@lupusalpha.de
<b>Team</b>	4

#### Institutionell



<b>Name</b>	Dr., Zuber
<b>Vorname</b>	Markus
<b>Funktion</b>	CSO, Partner
<b>Telefon</b>	+49 69 365058 7000
<b>email</b>	Markus.Zuber@lupusalpha.de
<b>Team</b>	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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2000	2000
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	14,5	14,5
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	2,9	2,9
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	11,6	11,6
<b>Anzahl der Investmentsspezialisten</b>	35	35

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2000
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	14
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	16

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	11	11
Versicherungen	✓	9	9
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	48	48
Unternehmen	✓	7	7
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓		
Kirchliche Einrichtungen	✓	20	20
Vermögensverwalter	✓	2	2
Dachfonds	✓		
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	3	3

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Als eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gesellschaft steht Lupus alpha seit 20 Jahren für spezialisierte Investmentlösungen. Lupus alpha ist ein Pionier für europäische Nebenwerte und heute gleichzeitig einer der führenden Anbieter von liquiden alternativen Investmentkonzepten sowie spezialisierten Fixed Income-Strategien. 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 CLO und Wandelanleihen Strategien. 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 20 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	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	
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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Ausschlusskriterien, Best-In-Class, Engagement, SDGs

# MAINFIRST



## MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS (Deutschland) GmbH

### Adresse

<b>Straße</b>	Kennedyallee 76
<b>PLZ</b>	60596
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	www.mainfirst.com

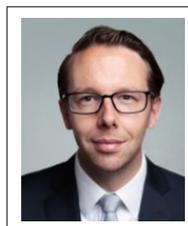
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Engel
<b>Vorname</b>	Anastassia
<b>Funktion</b>	Director – Institutional Business Development
<b>Telefon</b>	069 / 7191424 08
<b>email</b>	a.engel@fenthum.com
<b>Team</b>	3

#### Institutionell



<b>Name</b>	Mämecke
<b>Vorname</b>	Sascha
<b>Funktion</b>	Director – Institutional Business Development
<b>Telefon</b>	069 / 7191424 03
<b>email</b>	s.maemecke@fenthum.com
<b>Team</b>	3

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Kundenbetreuung erfolgt über das Business-Development Services-Team der FENTHUM. Diese Tochter-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

	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2002
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	5,5
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	2,5
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	3
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	18

#### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2008
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	Ca. 10
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	Ca. 10

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

MainFirst Asset Management ist Asset Manager für institutionelle Mandate und Publikumsfonds mit circa 5,5 Milliarden Euro (Stand 31.12.2021) verwaltetem Vermögen.

Die Kernkompetenz liegt im Bereich 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, neuerdings auch eine Strategie - fokussiert auf asiatische Megatrends - und ein klassischer Multi-Asset-Fonds im Bereich liquider Anlagen, runden das Angebot ab. Jeder Investmentstil wird durch erfahrene Portfolio-managementteams 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 7 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
- MainFirst Megatrends Asia

Die stiltreuen europäischen Aktienfonds werden aktiv und benchmarkunabhängig nach dem Value-Stil und dem Flexible-Blend-Stil (für Europa und Deutschland). Eine globale, sowie eine asiatische Growth-Strategie und 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.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓ (18)	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓ (10)	Risikomanagement	✓ (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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
		Sustainalytics
Eingesetzte Kriterien		Im Spezialfondsbereich können kundenspezifische Ausschlusskriterien nach individuellen Kundenanforderungen umgesetzt werden.

# MEAG

A Munich Re company

## MEAG – A MUNICH RE COMPANY

### Adresse

<b>Straße</b>	Am Münchner Tor 1
<b>PLZ</b>	80805
<b>Ort (Land)</b>	München
<b>Webadresse</b>	www.meag.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Plate
<b>Vorname</b>	Volker
<b>Funktion</b>	Wholesale Manager
<b>Telefon</b>	089/2489-1454
<b>email</b>	VPlate@meag.com
<b>Team</b>	-

#### Institutionell



<b>Name</b>	Rosipal
<b>Vorname</b>	Hartwig
<b>Funktion</b>	Head of Institutional Sales
<b>Telefon</b>	089/2489-2877
<b>email</b>	HRosipal@meag.com
<b>Team</b>	7

### 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.) und stellt eine kompetente sowie 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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2000	2000
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	58,8	344,5
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	5,3	5,3
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	57,9	339,2
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	128	128

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2006
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	7
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	7

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	0,42	0,41
Versicherungen	✓	93,16	89,71
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	4,73	8,27
Unternehmen	✓	0,31	0,29
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	1,06	1,01
Andere	✓	0,33	0,31

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Wir stehen für die Kapitalanlage von Munich Re Gruppe und damit für mehr als 140 Jahre Erfahrung und ein Anlagevermögen von 344 Milliarden Euro (12/2021). Das macht uns zu einem angesehenen und einflussreichen Akteur im internationalen Finanzsektor.

Größe, Kompetenz und Kontinuität machen uns zum Partner der Wahl für Privatanleger und institutionelle Investoren, die Wert auf Stärke und Verlässlichkeit legen. So beträgt das Vermögen, das private und externe Anleger uns in maßgeschneiderten Kapitalanlageprodukten anvertrauen, rund 67 Milliarden Euro. Professionelles Vermögensmanagement und persönliches Verantwortungsbewusstsein gewährleisten, dass dieses Geld in guten Händen ist: Portfolios werden präzise und effizient nach gewinnorientierten Vorgaben zusammengestellt, bei Fondsvermögen ebenso wie im Immobilienmanagement oder bei Direktanlagen. Die Zugehörigkeit zu Munich Re Gruppe bürgt dabei für unseren guten Ruf und verschafft uns aufgrund der Größe und des Anlagevolumens exzellente Konditionen.

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

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**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 auf allen großen europäischen Aktienmärkten, den USA sowie auf 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), aktien-lastige 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**

Als Immobilienspezialisten bieten wir institutionellen Anlegern neben dem soliden Fundament und der Erfahrung der Munich Re (Gruppe) die Beweglichkeit und die Reichweite eines international agierenden Real Estate Investment Managers. Unsere Anlagen sind breit diversifiziert; wir investieren für Sie in unterschiedliche Nutzungsarten, Länder und Risikoklassen. Unser Ansatz ist integriert und verfolgt Wertschöpfung konsequent über den gesamten Immobilienlebenszyklus hinweg. Wir folgen dem einen Ziel, den Wert Ihres Portfolios nachhaltig zu steigern. Dafür sind wir stetig im Auftrag unserer Mandanten auf der Suche nach neuen interessanten Immobilienanlagen im In- und Ausland.

Unsere Expertise in Zahlen: ca. € 15 Mrd. Immobilienvolumen, 180 Immobilien Spezialisten, rund 100 Jahre Erfahrung in der Assetklasse Immobilien.

**Private Equity, Infrastruktur**

Die MEAG ist ein bedeutender Investor in den Bereichen Private Equity und Infrastruktur.

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. u.a. in den Sektoren Transport-Infrastruktur, gemeinnützige Dienstleistungen und Energie, erneuerbare Energien, Kommunikation und soziale Infrastruktur zur Verfügung. Im Bereich Infrastruktur Fremdkapital bieten wir nach der erfolgreichen Platzierung des MEAG Infrastructure Debt Fund I ein Nachfolgeprodukt (MEAG Infrastructure Debt Fund II) an, das im ersten Halbjahr 2020 aufgelegt und aufgrund hoher Nachfrage bereits im 1. Quartal 2021 mit über 1 Mrd. Euro an Investitionszusagen institutioneller Investoren wieder geschlossen wurde.

**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 innerhalb eines vorgegebenen Rahmens vom Investor bestimmt. Unser erfolgreiches Absolute Return-Konzept wurde mehrmals ausgezeichnet und wird sowohl bei unserem langjährig erfolgreichen Publikumsfonds MEAG FairReturn als auch in Kundenportfolios bei gleichzeitiger Minimierung der Marktrisiken umgesetzt.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Best-in-Class, Engagement

# METZLER

*Asset Management*

## METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH

### Adresse

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail & Institutionell



<b>Name</b>	Schätzle
<b>Vorname</b>	Philip
<b>Funktion</b>	Head of Institutional Sales
<b>Telefon</b>	069 / 2104-1533
<b>email</b>	Pschaetzle@metzler.com
<b>Team</b>	13



<b>Name</b>	Mansky
<b>Vorname</b>	Tobias
<b>Funktion</b>	Institutional Sales Manager
<b>Telefon</b>	069 / 2104-1691
<b>email</b>	Tobias.mansky@metzler.com

### 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 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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1971
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	53,18
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	7,15
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	46,03
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	283
	(Metzler Mitarbeiter im institutionellen Asset Management)

## Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1971
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	19
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	24

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	2,9	3,0
Versicherungen	✓	6,1	6,5
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	39,7	33,6
Unternehmen	✓	21,4	17,8
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	0,9	0,8
Kirchliche Einrichtungen	✓	25	20,8
Vermögensverwalter	✓	Siehe (1)	Siehe (1)
Dachfonds	✓	Siehe (1)	Siehe (1)
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2,1	2,1
Andere	✓	1,8	15,4

(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) an. Unser **Metzler Pension Management** bietet ein breites Spektrum an Dienstleistungen und Finanzierungsvehikeln rund um die betriebliche Altersversorgung. Neben den Finanzierungsvehikeln CTA, Metzler Pensionsfonds AG und Metzler Sozialpartner Pensionsfonds AG bieten wir Konzeption und 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. Unsere Strategien werden nach Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert. Darüber hinaus bieten wir unseren Kunden einen passiv gemanagten, globalen Aktienfonds an, der als Artikel 9 Fonds eingestuft ist. 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 unserer Kunden über die gesamte Haltedauer bis hin zur Veräußerung der Anteile. Unsere Dienstleistung beruht auf einem umfassenden Marktüberblick auf Basis des hauseigenen Marktresearchs sowie jahrzehntelanger Erfahrung im Immobilienfondsgeschäft.

**Wertsicherung mit definierter Wertuntergrenze**

Die Wertsicherungsstrategien von Metzler Asset Management mit fester Wertuntergrenze bieten eine effiziente Steuerung limitierter Risikobudgets unter der Maßgabe höchster Liquidität und Transparenz. Mit einer dynamischen Asset-Allokation und integriertem Risikomanagement können Anleger an steigenden Aktien- und Rentenkursen partizipieren; gleichzeitig sind ihre Verlustrisiken begrenzt. Durch die Wahl einer Wertuntergrenze legen Sie als Anleger fest, welchen Verlust Sie zum definierten Stichtag (z.B. Geschäfts- oder Kalenderjahresende) maximal tolerieren. Minimierte Strategie- und Sicherungskosten tragen zudem zu einer stabilen Wertentwicklung bei.

Die Metzler Wertsicherungsstrategien mit Wertuntergrenze werden sowohl in institutionellen Publikumsfonds als auch in Spezialfonds umgesetzt. Publikumsfonds bieten wir mit fünf unterschiedlichen Wertuntergrenzen an; in Spezialfonds können Investoren die Wertuntergrenze individuell festlegen. Sie können so entsprechend Ihrer Risikotragfähigkeit an Marktentwicklungen partizipieren. Zielrendite und Anlagerisiko sind klar formuliert, das Einhalten der Wertuntergrenze ist oberstes Ziel.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Ausschlusskriterien, Positive Kriterien / Positives Screening, Proxy Voting/Stimmrechtsausübung, Engagement, Impact Investing, ESG-Integration, ESG-Advisory & QbrickS® <sup>1</sup> und ESG-Reporting

<sup>1</sup> **QbrickS®** ist einem modularen, dreidimensionalen Würfel nachempfunden (Englisch: cube oder „Q“), dessen Bausteine („brick“) durch eine einheitliche Investitionslogik verbunden sind und mittels dessen sich Nachhaltigkeit (Sustainability oder „S“) in Portfolios integrieren lässt



## MUZINICH & CO. (IRELAND) LIMITED Niederlassung Deutschland

### Adresse

**Straße** Neue Mainzer Strasse 20  
**PLZ** 60311 Frankfurt am Main  
**Ort (Land)** Deutschland  
**Webadresse** www.muzinich.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Wholesale



**Name** Bertram W.  
**Vorname** Clemens  
**Funktion** Head of Wholesale  
Germany & Austria  
**Telefon** +49 691 5325 7055  
**email** cbertram@muzinich.com  
**Team** 2

#### Institutionell



**Name** Taubert  
**Vorname** Markus  
**Funktion** Country Manager  
Germany & Austria  
**Telefon** +49 69 15325 7020  
**email** mtaubert@muzinich.com  
**Team** 7

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Muzinich verfügt über ein umfassendes Vertriebs-/Marketing-/Servicenetz auf globaler Ebene, da wir davon überzeugt sind, dass die von Muzinich betreuten Investoren eine Beziehung benötigen, die auf dem Einsatz von Zeit und Vertrauen beruhen und nicht nur durch Performance, sondern auch durch Transparenz, durchdachte Informationen und ehrliche strategische Planung erreicht werden.

Wir bemühen uns um einen partnerschaftlichen Umgang mit unseren Kunden und entwickeln eine auf Vertrauen basierte Geschäftsbeziehung. Wir wollen ein geschätzter Partner unserer Kunden sein und als Erweiterung ihres Unternehmens angesehen werden.

Infolgedessen sind die Vertriebs-, Marketing- und Serviceteams regional organisiert, um ein Serviceniveau zu bieten, das auf die Bedürfnisse und Anforderungen der Anleger in ihren jeweiligen Regionen zugeschnitten ist. Insbesondere verfügt Muzinich über ein lokales Team von 8 in Frankfurt ansässigen Vertriebs- und Kundenbetreuern, um die Anforderungen der Anleger des Unternehmens in Deutschland und Österreich zu unterstützen.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

USA, UK, Irland, Schweiz, Spanien, Italien, Frankreich, nordische Länder, Singapur, HK, Australien

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2005	1988
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	5,60	38,01
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	N/A	N/A
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	N/A	N/A
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	3 (Private Debt)	99

**Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds**

Seit wann (Jahr)	2005
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	8
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	8

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	8.18%	40.68%
Versicherungen	✓	44.76%	12.45%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	23.26%	10.54%
Unternehmen	✓	8.65%	2.75%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	-	0.08%
Kirchliche Einrichtungen	✓	-	-
Vermögensverwalter	✓	10.86%	21.72%
Dachfonds	✓	Dachfonds werden nicht speziell erfasst.	Dachfonds werden nicht speziell erfasst.
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2.17%	2.19%
Andere	✓	2.12%	9.58%

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Muzinich ist ein unabhängiger Spezialist für Corporate Credit, der sich auf ein beziehungsorientiertes institutionelles Geschäft konzentriert. Seit 1988 legt das Unternehmen den Schwerpunkt auf die Erzielung konstant attraktiver risiko-adjustierter Erträge aus research-intensiven, disziplinierten Investitionen in Unternehmenskredite.

Muzinich bietet diskretionäre Investment-Management-Dienstleistungen an, die sich auf die Unternehmensanleihen in den USA, Europa, den Schwellenländern und weltweit konzentrieren, mit einer Kreditqualität von High Yield bis Investment Grade.

Muzinich verfügt über einen nachgewiesenen, attraktiven Track Record von mehr als drei Jahrzehnten Anlagetätigkeit ohne Style Drift.

Muzinich bietet Renten-, Syndicated Loan-, Total-Return-, Short Duration, Global Tactical, Private Debt, Long-Short- und alternative Kreditstrategien sowie Flugzeugfinanzierungen an; eine Reihe von Unternehmens-Kreditstrategien, die den heutigen institutionellen Anforderungen an Performance, Risikokontrolle und Transparenz entsprechen.

Jede Anlagestrategie zielt auf die Generierung von Einnahmen und langfristigem Kapitalwachstum bei begrenzter Volatilität ab und ist auf die spezifischen Anlageziele, Risikorichtlinien und rechtlichen Einschränkungen der Kunden zugeschnitten.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Renten**

- High Yield: Wir bieten Strategien an, die auf den US-amerikanischen, europäischen und globalen Märkten investieren. Diese zielen langfristig auf eine Wertsteigerung mit geringer Volatilität und attraktiver Rendite ab. Wir bieten auch eine Short-Duration-Strategie mit dem Schwerpunkt auf kontrollierter Volatilität und begrenzter Zinssensitivität.
- Investment Grade: Unsere Investment-Grade- und Crossover-Strategien, die sowohl mit kurzer als auch mit marktüblicher Laufzeit angeboten werden, zielen darauf ab, attraktive risiko-adjustierte Erträge auf den amerikanischen, europäischen und globalen Märkten zu erwirtschaften. Wir bieten auch eine ESG-Strategie mit Best-in-Class-Ansatz an.
- Emerging Markets: Wir bieten Strategien mit Markt- und kurzer Laufzeit an, die darauf abzielen, Kapital zu schützen und attraktive risiko-adjustierte Erträge zu erwirtschaften, indem sie in EM-Hartwährungsunternehmensanleihen über das gesamte Ratingspektrum hinweg investieren. Wir bieten auch eine auf Asien ausgerichtete Strategie mit Marktduration an.
- Loans: Diese variabel verzinslichen Strategien konzentrieren sich auf Europa und die USA und zielen auf den vorrangig besicherten Teil der Kapitalstruktur ab, wo das Risiko-Ertrags-Verhältnis unserer Meinung nach am attraktivsten ist.

**Gemischt / Multi Asset**

Unsere Multi-Asset-Strategien mischen verschiedene Sub-Assetklassen von Unternehmenskrediten, um das Risiko-/Ertragsprofil der Anlager zu optimieren und dabei den Kapitalerhalt im Auge zu behalten:

- **Global Tactical Credit:** Diese Long-only-Strategie mit absoluter Rendite und Multi-Sektor-Kreditstrategie zielt darauf ab, durch ein taktisches Portfoliomanagement in globalen Unternehmensanleihen und Bankkrediten mit unserer Meinung nach attraktivem Risiko-Ertrags-Profil hochverzinsliche Einnahmen und Kapitalzuwachs zu erzielen.
- **Europäische Multi-Strategie-Lösungen:** Diese Multi-Strategie-Kreditprogramme zielen auf ein langfristiges Kapitalwachstum ab, indem sie öffentliche und private Kreditinstrumente in einem einzigen Portfolio kombinieren. Diese Strategien sind eher langfristig angelegt und haben eine feste Laufzeit. Sie können Anlagen in Anlageklassen wie Private Debt, Loans und High Yield-Anleihen umfassen.

**Private Debt**

Unsere Privatmärkte-Strategien streben sowohl aus Cash Yield- als auch aus Total-Return-Perspektive nach unkorrelierten Wertentwicklungen mit Fokus auf Kapitalstabilität. Wir bieten mehrere Schlüsselstrategien an, die Anlegern Zugang zu der attraktiven Opportunität in privat gehaltenen, mittelständischen Unternehmen weltweit verschaffen:

- **Private Debt:** Bereitstellung flexibler Finanzierungslösungen für mittelständische Unternehmen in Europa, den USA und im asiatisch-pazifischen Raum. Unsere Hauptschwerpunkte sind direkte Kreditvergabe (Unitranche besicherte Kredite) und Club Loans (erstrangig besichert).
- **Liquide Alternativen:** Unsere BDC (Business Development Company) Strategien investieren in Portfolios, die aus Private Debt und zu einem geringeren Maße aus Private Equity Investments bestehen.
- **Flugzeugfinanzierung:** fokussiert sich auf die Bereitstellung von Kapital zur Finanzierung von Verkehrsflugzeugen. Dazu gehören die Bereitstellung von Darlehen an Fluggesellschaften oder Flugzeugleasinggesellschaften (Aviation Debt-Strategien) und die Bereitstellung von Leasinglösungen für Fluggesellschaften (Leasingstrategien).

**Hedgefonds, Absolute Return**

Muzinich bietet Long/Short-Kreditstrategien an, die sich auf die US-amerikanischen und europäischen High Yield-Märkte konzentrieren.

**Long/Short Credit Strategie:** versucht von verbesserten Ertrags- und Absicherungsmöglichkeiten vorrangig in den USA und opportunistisch in anderen Corporate Debt Märkten weltweit zu profitieren. Der Kreditauswahlprozess fokussiert sich auf die Suche nach hochwertigen Emittenten. Eine strenge Kontrolle der Risikobudgetierung bei Marktverwerfung ist wesentlich für den Kapitalschutz. Die Strategie setzt eine moderates Leverage ein und behält eine Long-Positionierung bei, um das Kapital durch Kreditauswahl, variierendes Netto-Exposure, Short-Positionen und Hedges zu schützen.

**European Credit Alpha-Strategie:** Diese Long-/Short-, Total Return-Kreditstrategie investiert vorrangig in stark überzeugende Geschäfte in europäischen Kreditmärkten. Die Strategie strebt nach der Generierung attraktiver positiver Wertentwicklungen in den meisten Marktbedingungen. Wir glauben, dass eine dynamische Strategie, die Long- und Short-Positionen in einem breiten Anlageuniversum kombiniert, das Potenzial für eine erhebliche Alpha-Generierung bietet.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	ESG-Integration, Engagement, Ausschlüsse, Best-in-Class, Kohlenstoffvorgaben, Net-Zero Artikel 9 Fonds



## NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

### Adresse

<b>Straße</b>	Maximilianstraße 50
<b>PLZ</b>	80538
<b>Ort (Land)</b>	München
<b>Webadresse</b>	im.natixis.de

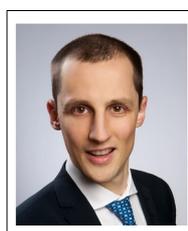
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Römer
<b>Vorname</b>	Sebastian
<b>Funktion</b>	Executive Managing Director, Head of Central & Eastern Europe
<b>Telefon</b>	+49 89 30 90 80 711
<b>email</b>	sebastian.roemer@natixis.com
<b>Team</b>	6

#### Institutionell



<b>Name</b>	Waldthaler
<b>Vorname</b>	Mattheus
<b>Funktion</b>	Director Institutional Sales
<b>Telefon</b>	+49 89 30 90 80 715
<b>email</b>	mattheus.waldthaler@natixis.com
<b>Team</b>	6

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Seit 1998 eine Geschäftsstelle in Frankfurt am Main und seit Januar 2019 eine Geschäftsstelle in München 11 Anlageexperten betreuen Investoren mit einem verwalteten Anlagevermögen von in Höhe von 10.428 Mrd. Euro (Stand 31.12.2021).

16 Spezialfondsmandate von institutionellen Kunden aus Deutschland. Langjährige Erfahrung mit Mandaten nach deutschen Richtlinien (Investmentgesetz, Versicherungsaufsichtsgesetz) und in der Zusammenarbeit mit KVGen 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 Affiliate Asset Manager. Der Großteil der Kunden von Natixis Investment Managers befindet sich in Frankreich, USA und Asien.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1998	1984
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	10.4 Mrd. Euro	1,245.5 Mrd. Euro
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1.7 Mrd EUR	412.7 Mrd EUR
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	8.8 Mrd EUR	832.7 Mrd EUR
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	8	1210 (Investment Professionals)

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1998
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebundenen Master-KVGen</b>	6
<b>Anzahl der angebundenen Verwahrstellen</b>	16

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Natixis Investment Mangers ist ein aktiver Multi-Affiliate-Vermögensverwalter mit mehr als 25 Tochtergesellschaften, von denen jede zu den besten in ihrer jeweiligen Anlageklasse gehört.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Im Aktienbereich verfügt Natixis Investment Managers mit folgenden Managern über ein AuM von EUR 435,4 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 657,4 Mrd: Loomis Sayles, Ostrum, Mirova, DNCA, MV Credit.

### Gemischt / Multi Asset

Im Bereich Multi Asset verfügt Natixis Investment Managers über Expertise mit folgenden Managern: Loomis Sayles, Ostrum, DNCA, Mirova, Dorval, Seeyond.

### Immobilien

Im Bereich Immobilien verfügt Natixis Investment Managers mit dem Manager AEW über ein AuM von EUR 67 Mrd

### Private Equity, Infrastruktur

Im Bereich Alternatives verfügt Natixis Investment Managers mit folgenden Managern über ein AuM von EUR 75 Mrd: Flexstone, Vauban Infrastructure Partners.

### Hedgefonds, Absolute Return

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

## Weitere Services

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

## Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	

Nur für professionelle Anleger. Jede Investition ist mit Risiken verbunden, einschließlich des Risikos eines Kapitalverlusts. Natixis Investment Managers International ist eine Einheit von Natixis Investment Managers, der Holdinggesellschaft einer Reihe von spezialisierten Investmentmanagement- und Vertriebsseinheiten weltweit. Die von Natixis Investment Managers International verwalteten Dienstleistungen und Produkte sind nicht für alle Anleger in allen Ländern verfügbar. Bereitgestellt von Natixis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland. Eingetragener Sitz der Natixis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland (Registernummer: HRB 88541): Senckenberganlage 21, 60325 Frankfurt am Main.

## NIKKO ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. Zweigniederlassung Deutschland

### Adresse

<b>Straße</b>	Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
<b>PLZ</b>	60327
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	NikkoAM.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell und Retail



<b>Name</b>	Steiner
<b>Vorname</b>	Michael
<b>Funktion</b>	Director, Business Development
<b>Telefon</b>	+ 49 (069) 50 50 47 - 301
<b>email</b>	michael.steiner@nikkoam.com
<b>Team</b>	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 Reporting, Planung 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, Österreich

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2019	1959
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	-	246.6
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	-	185.9
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	-	60.7
<b>Anzahl der Investmentsspezialisten</b>	-	209

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2007
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
			Global
Kreditinstitute	✓		1.1%
Versicherungen	✓		1.3%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓		11.3%
Unternehmen	✓		0
Vermögensverwalter	✓		86.2%
Dachfonds	✓		0
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓		0
Andere	✓		0.1%

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Mit einem verwalteten Vermögen von 284 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 vertreiben 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	✓	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	
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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen		CDP; Investor Agenda; AIGCC
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		ESG Integration



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

## ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Herzogstr. 15
<b>PLZ</b>	40217
<b>Ort (Land)</b>	Düsseldorf (Deutschland)
<b>Webadresse</b>	am.oddo-bhf.com

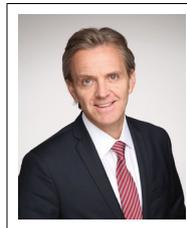
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Piening
<b>Vorname</b>	Selina
<b>Funktion</b>	Head of Wholesale Germany & Austria
<b>Telefon</b>	+49 69 920 50 346
<b>email</b>	selina.piening@ oddo-bhf.com
<b>Team</b>	5

#### Institutionell



<b>Name</b>	Dr. Steurer
<b>Vorname</b>	Stefan
<b>Funktion</b>	Co-Head Institutional Sales Germany & Austria
<b>Telefon</b>	+49 211 23 924 1 11
<b>email</b>	stefan.steurer@ oddo-bhf.com
<b>Team</b>	9

### 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, 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.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Investmentzentren: Düsseldorf, Frankfurt, Paris & Luxemburg & Vertriebsstandorte in Mailand, Genf, Stockholm, Madrid, Zürich, Abu Dhabi.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1969	1969
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	38,9	62,8
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	10,9	24,5
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	28,0	38,4
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	53	110

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1969
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	13
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	21

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	34,6%	34,8%
Versicherungen	✓	7,0%	10,2%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	24,2%	22,3%
Unternehmen	✓	7,8%	6,4%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	5,9%	4,4%
Kirchliche Einrichtungen	✓	Siehe Stiftungen	Siehe Stiftungen
Vermögensverwalter	✓	9,9%	8,3%
Dachfonds	✓	0,1%	2,8%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	11,1%	8,9%
Andere	✓	-0,6%	1,9%

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

ODDO BHF Asset Management ist Teil der 1849 gegründeten, unabhängigen deutsch-französischen Finanzgruppe ODDO BHF. ODDO BHF AM ist ein führender Vermögensverwalter in Europa. Das Unternehmen umfasst ODDO BHF AM GmbH in Deutschland, ODDO BHF AM SAS, ODDO BHF Private Equity SAS und METROPOLE GESTION in Frankreich sowie ODDO BHF AM Lux in Luxemburg, die per 31.12.2021 zusammen 65 Mrd. € verwalten. 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 von institutionellen Kunden und Vertriebspartnern zugeschnitten sind. ODDO BHF AM bietet eine Auswahl aktiver und nachhaltiger Anlagelösungen für verschiedene Anlageklassen, wie fundamentale, thematische und quantitative Aktienstrategien, Renten- und Multi-Asset-Ansätze sowie Private Equity und Private Debt. ODDO BHF AM ist Unterzeichner der Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI) und hat seit 2012 verschiedenste nachhaltige Fonds aufgelegt. Diese umfassen eine breite Palette an Strategien, die ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) in den Mittelpunkt des Anlageprozesses stellen. Auf konsolidierter Basis entfallen 61% des verwalteten Vermögens auf institutionelle Kunden, 39% auf Vertriebspartner. Die Teams operieren aus Investmentzentren in Düsseldorf, Frankfurt, Paris und Luxemburg sowie an weiteren Standorten in Mailand, Genf, Zürich, Madrid, Stockholm und Abu Dhabi. Oberste Priorität von ODDO BHF AM ist es, den Kunden ein langfristiger Partner zu sein.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**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 22 Jahren Investmenterfahrung
- Über 25-jährige Anlagehistorie, Portfolien mit ESG-Integration verfügbar

Quantitative Strategien Europa und USA

- Ausschöpfung von Zusatzertragspotenzial mittels faktorbasierter Anlageansätze auf Basis eigenentwickelter Instrumente und Filter
- Breit diversifizierte, risikokontrollierte Portfolios
- Long-only- und marktneutrale Varianten
- 9 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 18 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 attraktive Standardwerte und Nebenwerte
- Ausgezeichnet mit dem Coupole de l'Innovation 2019
- Leistungsfähigkeit von KI vereint mit der Stringenz quantitativer Analyse
- 4 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 14 Jahren Investmenterfahrung
- Produktbeispiele: ODDO BHF Artificial Intelligence\*; ODDO BHF Green Planet\*

**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
- 26 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 13 Jahren Investmenterfahrung
- Beständigkeit über Marktzyklen hinweg

Einige unserer Investmentlösungen

- ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond\* – Investmentgrade-Unternehmensanleihen, fundamentale Ti-telauswahl 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 - elf Fonds seit 2009 – mehr als €1.5 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
- 14 Investmentspezialisten mit durchschnittlich über 23 Jahren Investorfahrung
- Mehr als 20 Jahre Erfahrung in der globalen Asset Allocation von allen Anlageklassen und Regionen
- Beständigkeit über Marktzyklen hinweg

**Immobilien**

ODDO BHF Immobilier\*

- Das Ziel des hauptsächlich in europäische Immobilienaktien investierten Fonds ODDO BHF Immobilier\* 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 den Aktien, die die stärkste Überzeugung des Management-Teams darstellen.
- 3 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 20 Jahren Berufserfahrung
- Mehr als 30 Jahre Track-Record für den Fonds

**Private Equity, Infrastruktur**

Private Equity: Primary – Secondary – Venture Cap – Global

Zugang zu Chancen aus nicht-börsennotierten 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 9 Jahren Investorfahrung
- Anlagehistorie im institutionellen Bereich ab 2000
- Investorfahrung in allen Private-Equity-Strategien
- Aktuelle Produkte: ODDO BHF Environmental Opportunities\*, ein Portfolio aus Primary-, Secondary- und Buy-Out Investments, welches zur Verbesserung oder Bereitstellung von Lösungen für die globalen ökologischen Herausforderungen beiträgt. ODDO BHF Secondaries II\*: Schwerpunktmäßig ein Buy-Out Fonds mit Fokus auf USA und Europa. Sowohl LP- als auch GP-led Deals

Private Debt: Fokus auf den deutschen Mittelstand

- Zugang zum deutschen KMU-Segment, das aufgrund seiner Fragmentierung und geringen Finanzierungsvolumina eine Vielzahl von Investmentmöglichkeiten bietet
- Strukturierung und Finanzierungen in allen Sektoren für diverse Finanzierungsanlässe, z.B.: Private-Equity-finanzierte Transaktionen, Unternehmensfusionen & -akquisitionen, Refinanzierungen, Investitionsfinanzierungen, Wachstumsfinanzierung
- Starkes Netzwerk für die Identifikation von Kredittransaktionen (Senior- und Unitranche-Finanzierungen)
- Lokale Präsenz in Frankfurt am Main mit einem Team aus 4 Investmentspezialisten
- Aktuelles Produkt: ODDO BHF Mittelstand Senior Loan Fund\*. Fokus auf Senior-Darlehen und Unitranche-Finanzierungen im deutschen Mittelstand und der Eurozone.

**Hedgefonds, Absolute Return**

ODDO BHF Risk Parity Long/Short\*

- Eine individuell anpassbare und nach Risikobedürfnissen 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 20 Jahren Branchenerfahrung
- Valider Track-Record: Seit Jahren effektiv im Einsatz, mit sehr zufriedenen Referenzanlegern

**ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities\***

- Diversifiziertes Fixed-Income-Portfolio basierend auf den besten Ideen der Portfoliomanager
- Absolute-Return-Ansatz
- Dynamische Allokation zwischen Fixed-Income-Segmenten
- Überzeugungsbasierte Anleiheauswahl, Integration von ESG-Kriterien in den Investmentprozess
- Aktives Kredit- und Zinsrisikomanagement unterstützt durch bewährte Risikomodelle
- 3 Investmentexperten mit durchschnittlich 16 Jahren Berufserfahrung

**ODDO BHF Multi Asset Absolute Return\***

- VaR / CPPI-Modelle ermöglichen, ein gegebenes Risikobudget zu berücksichtigen.
- 16 Investmentspezialisten mit durchschnittlich über 13 Jahren Investmenterfahrung

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	Best-in-Universe & Dialog, Klimaansatz

\*Mit den Fonds ist das Risiko eines Kapitalverlustes verbunden.

**Disclaimer:**

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von fünf eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland), ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg) und METROPOLE GESTION (Frankreich). Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS zu Werbezwecken erstellt. Dieses Dokument ist ausschließlich für als professionell klassifizierte Kunden (MiFID) bestimmt und nicht zur Aushändigung an Privatkunden gedacht. Es darf nicht in der Öffentlichkeit verbreitet werden. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF Asset Management SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter [https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos\\_reglementaire](https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire). Die in diesem Marke-ting-Dokument beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen. Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: [kundenservice@oddo-bhf.com](mailto:kundenservice@oddo-bhf.com) (oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: <http://mediationconsommateur.be> (Gilt nur für Belgien)). Die wesentlichen Anlegerinformationen und der Verkaufsprospekt sind kostenlos bei der ODDO BHF Asset Management SAS, unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS oder unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com))).



## OFI ASSET MANAGEMENT

### Adresse

<b>Straße</b>	22 Rue Vernier
<b>PLZ</b>	75017
<b>Ort (Land)</b>	Paris, France
<b>Webadresse</b>	<a href="https://www.ofi-am.fr/">https://www.ofi-am.fr/</a>

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	MALLET
<b>Vorname</b>	Christophe
<b>Funktion</b>	Head of International Development
<b>Telefon</b>	+33 1 40 68 18 09
<b>email</b>	<a href="mailto:cmallet@ofi-am.fr">cmallet@ofi-am.fr</a>
<b>Team</b>	2

#### Institutionell



<b>Name</b>	AUBAGNAC
<b>Vorname</b>	Nicolas
<b>Funktion</b>	Deputy-Head of International Development
<b>Telefon</b>	+33 1 56 68 54 78
<b>email</b>	<a href="mailto:naubagnac@ofi-am.fr">naubagnac@ofi-am.fr</a>
<b>Team</b>	2

#### Institutionell



<b>Name</b>	Jacobs
<b>Vorname</b>	Stephan
<b>Funktion</b>	Senior Sales Manager
<b>Telefon</b>	+49 69 3487 2779-5
<b>email</b>	<a href="mailto:sj@fundplacement.de">sj@fundplacement.de</a>

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

OFI AM has set up a dedicated team for international development made up of 2 people. For development in Germany, the team relies on the partner Active Fund Placement (AFP) which allows it to benefit from its knowledge of the local market and German contacts.

In addition to this organization, AFP can rely on the OFI AM customer solutions team, made up of 6 people.

Its main activities are:

- Propose tailor-made offers: calls for tenders, proposals with the best standards, RFI and due diligences on site
- Ensure customer satisfaction: check compliance with contractual service commitments, validate the creation of spaces for new dedicated portfolios, respond to requests and complaints, anticipate requests by the availability of information on dedicated.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

OFI AM is one of the largest French asset management companies in terms of assets (70 billion euros) and offers more than 20 years of expertise in the field of SRI. OFI AM ranks 1st for its offer of ESG products and services (Indefi Study 2022). Our desire is to be a leader in responsible investment.

The OFI Group continues to strengthen its international presence through numerous distribution partnerships. Already represented in 8 countries of the European Union (Germany, Austria, Portugal, Spain, Italy, Switzerland, Belgium, Luxembourg), the OFI Group created in 2021 a new management company (Syncicap AM), specializing in emerging markets (in joint venture with DPAM, a strategic partner), based in Hong Kong.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2017	1971
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		70,4
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		4,2
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		66,2

Anzahl der Investmentspezialisten - 50 (portfolio managers)  
+ 26 analysts

We do not communicate on the detail by country. The activity on Germany started 4 years ago and the result is considered marginal compared to OFI's total assets.

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)

Im Outsourcing

Im Advisory

Anzahl der angebotenen Master-KVGen

OFI AM manages fund units marketed in Germany but not yet German special funds.

Anzahl der angebotenen Verwahrstellen

### Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %) Global
Versicherungen	✓	4.92
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	0
Unternehmen	✓	2.43
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	72.83
Kirchliche Einrichtungen	✓	0
Vermögensverwalter	✓	2.60
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	0.59

We do not communicate on the detail by country. The activity on Germany started 4 years ago and the result is considered marginal compared to OFI's total assets.

### Unternehmen / Tätigkeitsfelder

The OFI Group was founded in 1971 and embraced the values of mutuality and social economy very early on. Sustainable development is naturally rooted in these values and represents one of the group's resolute undertakings.

The OFI Group's SRI philosophy is based on the conviction that issuers incorporating environmental, social and governance (ESG) issues into their strategies offer better long-term growth prospects.

Alongside the usual financial research, a non-financial analysis of issuers provides a better understanding of the risks and opportunities at stake. In addition, favouring issuers that incorporate ESG criteria helps to support and promote sustainable development while creating value for the long term.

### Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

#### Aktien

OFI Asset Management's capabilities are seen mainly in fundamental conviction-based strategies invested in the euro zone and in Europe. The management teams call on their close familiarity with the companies and their managers in identifying the best long-term investment opportunities.

OFI AM is truly committed to sustainable development and offers a broad range of SRI and/or thematic funds through its OFI Responsible Solutions (OFI RS) range.

Weitere Informationen zu unseren Aktienstrategien finden Sie [hier](#)

#### Renten

OFI Asset Management offers a wide range of bond expertise in terms of investment styles, including investment grade, high yield, bond allocation, breakeven-inflation, etc., and investment approaches (relative and absolute return, fixed maturity, etc.). These skills allow us to address various strategic objectives, regardless of the investment horizon, including the quest for yield, reduced sensitivity to higher interest rates, exploiting potentially higher inflation, and others.

The fund range features conviction-based management that calls on fundamental and relative research of issuers in close cooperation with our team of credit analysts. OFI AM is truly committed to sustainable development and offers a broad range of SRI and/or thematic funds through its OFI Responsible Solutions (OFI RS) range.

Weitere Informationen zu unseren Wandelanleihenstrategien finden Sie [hier](#)

**Gemischt / Multi Asset**

We offer three types of investment management:

- Flexible multi-asset management: a balance between asset allocation and risk control to optimise long-term portfolio performance while reducing overall risk.
- Model-driven management: quantitative strategies for determining strategic allocation, selection and tactical allocation based on each need (smart beta, international diversification, SRI/decarbonisation, etc.).
- Overlay management: heightened robustness, thanks to a predominant tactical allocation that aims to limit market and idiosyncratic risks (maximum drawdown, volatility, etc.), which is offered in dedicated and tailored investment solutions.

Our expertise includes an extra-financial approach to its investments.

Weitere Informationen zu unseren Multi Asset Strategien finden Sie [hier](#)

**Immobilien**

OFI Pierre is the subsidiary dedicated to Real Estate. OFI Pierre's investment philosophy is distinguished by a strong attachment to the values of sustainable development and Socially Responsible Investment, but also by high standards in asset management. OFI Pierre is an expert of the French market.

Weitere Informationen finden Sie [hier](#).

**Private Equity, Infrastruktur**

Informationen zu unseren Strategien im Bereich Private Equity finden Sie [hier](#) und [hier](#).

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓

**Eingesetzte Kriterien** Our ESG policies are available at <https://www.ofi-am.fr/en/isr>



## PRISMA INVESTMENT GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Wöhlerstraße 8-11
<b>PLZ</b>	60323
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main (Deutschland)
<b>Webadresse</b>	www.prisma-investment.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Wholesale



<b>Name</b>	Elbin
<b>Vorname</b>	Arthur
<b>Funktion</b>	Sales Director
<b>Telefon</b>	+49 69 25 73 68 116
<b>email</b>	Elbin@prisma-investment.com
<b>Team</b>	2

#### Institutionell



<b>Name</b>	Tek-Rech
<b>Vorname</b>	Carlo
<b>Funktion</b>	Sales Director
<b>Telefon</b>	+49 69 25 73 68 123
<b>email</b>	Tek-rech@prisma-investment.com
<b>Team</b>	2

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Den Kundenbetreuungsansatz der PRISMA Investment zeichnet der direkte Kontakt des Anlegers zum Gründer und geschäftsführenden Gesellschafter Andreas Rachor aus. Bei Fragen zum Portfolio sowie bei Anlageausschusssitzungen besteht ein direkter, persönlicher Draht zu Herr Rachor. Als direkte Kundenbetreuer stehen unseren Anlegern Arthur Elbin und Carlo Tek-Rech zur jederzeitigen Ansprache zur Verfügung.

### Auftritt

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2011	
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,7	
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0,05	
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,65	
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	5	

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2011
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	4
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	5

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	2,0%	
Versicherungen	✓	50,6%	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	6,1%	
Unternehmen	✓	4,1%	
Vermögensverwalter	✓	unter Andere	
Dachfonds	✓	8,1%	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	23,6%	
Andere	✓	5,4%	

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Die PRISMA Investment GmbH, die ihren Sitz mitten im Herzen Frankfurts hat, steht als inhabergeführte Investmentboutique für flache Hierarchien und kurze Entscheidungswege.

Als Ausgründung aus einer der größten deutschen Stiftungen, der Software AG-Stiftung, haben wir es uns zum Ziel gemacht unseren bewährten Investmentansatz auch anderen Investoren zugänglich zu machen.

Die Software AG-Stiftung ist auch heute noch kapital- sowie gremienseitig beteiligt.

Vor dem Hintergrund dieser Historie betrachtet, ist es klar, dass Begrifflichkeiten wie Kontinuität, Verlässlichkeit und Seriosität nicht einfach nur Floskeln sind, sondern für uns als grundlegender Leitfaden im täglichen Business gelten.

Mit einem Managementvolumen von rund 1,7 Mrd. € in den Assetklassen Multi Asset, High Yield Corporate Bonds und asiatische Aktien setzen wir auf gesundes und stetiges Wachstum.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

Unsere Mandate im Bereich asiatische Aktien beruhen auf Investments in wertschöpfende Geschäftsmodelle von Unternehmen der Wachstumsmärkte Asiens (außer Japan). Basierend auf dem Investmentprinzip von Kapitalerhalt + Zielrendite, steuert das Fondsmanagement die Länder- und Branchenallokation flexibel je nach makroökonomischem Umfeld. Die Einzeltitelauswahl erfolgt im Rahmen einer fundamentalen Geschäftsmodellanalyse und einer langjährigen Marktkenntnis.

Als Basis jeder Investition liegt ein intensives Studium der Unternehmensdaten zugrunde, die anschließend durch den direkten Kontakt mit dem jeweiligen Management validiert werden.

Unsere Investitionsschwerpunkte liegen in China, Hongkong, Taiwan, Südkorea, Indien, Singapur, Malaysia, Thailand und Indonesien.

Unser Alleinstellungsmerkmal liegt vor allem im fehlenden Home Bias durch das Fondsmanagement aus Deutschland heraus, ohne in politische Abhängigkeiten verstrickt zu sein. Durch jahrzehntelange Asienenerfahrung und ein Netzwerk zu asiatischen Unternehmen vor Ort, konnte in den letzten Jahren eine stetige Outperformance erzielt werden.

**Renten**

Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere haben wir uns auf das Management von höherverzinslichen Unternehmensanleihen spezialisiert. Neben dezidierten Spezialfondsmandaten sind Unternehmensanleihen aus dem Investment- und Non-Investment Grade Bereich fester Bestandteil des für die Software AG-Stiftung gemanagten Spezialfonds sowie für den 2014 aufgelegten Publikumsfonds PRISMA Aktiv UI.

Basierend auf dem Investmentprinzip von Kapitalerhalt + Zielrendite, steuert das Fondsmanagement die Länder- und Branchenallokation flexibel je nach makroökonomischem Umfeld. Die Einzeltitelauswahl erfolgt im Rahmen einer fundamentalen Geschäftsmodellanalyse und einer langjährigen Marktkenntnis.

Dabei werden nur in Euro nominierte Anleihen investiert, die von Emittenten aus einem OECD-Land stammen. Unsere Rentenmanager können auf einen langjährigen Erfahrungsschatz im Management von High Yield Corporate Bonds zurückblicken und auf ein exzellentes Broker- und Researchnetzwerk zugreifen.

**Gemischt / Multi Asset**

Wir stehen für schnelle Entscheidungswege und flache Hierarchien. Diese Struktur ermöglicht uns, schnell auf Marktgegebenheiten und Veränderungen zu reagieren. Kurze Austauschwege zwischen Aktien- und Rentenseite geben uns die Möglichkeit, Unternehmen aus dem Anlageuniversum ganzheitlich zu betrachten, was insbesondere im Multi-Asset-Bereich von essenziellem Vorteil ist.

Durch aktives Management und flexible Steuerung der Aktien- (max. 50%) und Rentenquote (max. 100%) passt das Fondsmanagement je nach Einschätzung der Kapitalmarktlage die strukturelle Aufstellung der Assetklassen an.

Wir fokussieren uns auf der Rentenseite sehr stark auf den Bereich höherverzinslicher Unternehmensanleihen und lassen auf der Aktienseite neben Titeln aus Europa und den USA, auch Aktien aus Asien (ex Japan) in unsere Asset Allocation mitfließen. In die Expertise beider Spezialitäten wurde seit Beginn der Unternehmensgründung stark investiert, sodass wir beide Assetklassen heute zu unseren absoluten Stärken zählen können.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓	
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>		
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓	
<b>ESG-Research – extern</b>	✓	
<b>Eingesetzte Kriterien</b>		ESG-Rating, ESG-Development, Ausschlusskriterien/Negativlisten

## QUONIAM ASSET MANAGEMENT GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Westhafen Tower, Westhafenplatz 1
<b>PLZ</b>	60327
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	www.quoniam.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Herrmann
<b>Vorname</b>	Andreas
<b>Funktion</b>	Head of Client Relations DACH
<b>Telefon</b>	069 / 74384 117
<b>email</b>	andreas.herrmann@quoniam.com
<b>Team</b>	6

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei Quoniam betreuen wir ausschließlich institutionelle Anleger. Wir kennen die Anforderungen der jeweiligen Kundengruppen und richten Management und Service darauf aus. Als partnergeführtes Unternehmen sind wir extrem flexibel und entwickeln in enger Zusammenarbeit mit unseren Investoren individuelle Angebote.

Zuständig für die Kundenbetreuung ist der Bereich Client Relations, der von Chief Sales Officer Thomas Brose, Mitglied der Quoniam Geschäftsführung und Managing Partner, geleitet wird. Wir haben ein eigenes Team in Frankfurt für die Betreuung der Kunden in Deutschland sowie Österreich und der Schweiz. Unsere internationalen Kunden betreuen wir mit einem Team von unserem Office in London aus.

Jeder Investor hat einen festen Ansprechpartner – im Bedarfsfall unterstützt von Kollegen aus dem administrativen Bereich und von Investments. Je nach Kundenbedarf vermitteln wir regelmäßig und auch ad hoc den Kontakt zum Portfolio Management. Ein monatliches Reporting, Anlageausschusssitzungen und weitere Angebote in Form von Publikationen, Webinars und Veranstaltungen runden unsere Kommunikation mit unseren Kunden ab.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Benelux, Frankreich, Skandinavien, UK, Irland, Middle East.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1999	1999
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	22,6 (30.12.2021)	5,3 (30.12.2021)
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0	0
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	22,6 (30.12.2021)	5,3 (30.12.2021)
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	49 (30.12.2021)	49 (30.12.2021)

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1999
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	14
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	18

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	8%	13%
Versicherungen	✓	18%	14%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	16%	18%
Unternehmen	✓	30%	25%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	1%	1%
Kirchliche Einrichtungen	✓	9%	7%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	0%	1%
Andere	✓	18%	21%

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Wir sind Experten für datengetriebenes Asset Management. Wir nutzen eine hochmoderne IT-Plattform und wissenschaftliche Kenntnisse und wenden sie ganz praktisch auf globale Kapitalanlagen an. Für unsere Investoren erarbeiten wir Lösungen in den Anlageklassen Aktien, Unternehmensanleihen und Multi-Asset. Mit unserem aktiven, systematischen Ansatz erhalten Sie einen diversifizierenden Investmentstil und nachhaltig erfolgreiche Portfolios.

Unser Research deckt das gesamte Investmentuniversum ab. Bei der Modellentwicklung und der Implementierung sind wir auf dem Stand der neuesten akademischen Forschung und machen uns die verfügbare Technik und Daten zunutze. Wir haben Pionierarbeit geleistet, indem wir als einer der ersten europäischen Asset Manager faktorbasiertes Investing auf Aktien und Unternehmensanleihen anwandten.

Unsere Philosophie setzen wir seit 1999 erfolgreich um. Quoniam hat sich von einer Investmentboutique zu einem renommierten Anbieter im quantitativen Asset Management entwickelt. Heute arbeiten knapp 140 erfahrene Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Unternehmen, das als Mitglied der Union Investment Gruppe von einem soliden finanziellen Fundament profitiert.

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

Institutionelle Anleger mit langfristigem Anlagehorizont stehen in einem Spannungsfeld: Einerseits müssen sie kurzfristige Marktverzerrungen aushalten, andererseits ihre aktuelle Positionierung gegenüber ihren Stakeholdern verantworten.

Hier setzen die Quoniam-Investmentkonzepte für Aktien an. Wir bieten professionellen Investoren langfristig ausgerichtete Strategien, die Faktorstile wie Value, Qualität und Momentum kombinieren. Implizit vereinnahmen wir auch den Faktor Size bzw. die Marktkapitalisierung aufgrund der Berücksichtigung des gesamten Anlageuniversums. Unser integrierter Ansatz mischt Signale auf Einzeltitelebene und zielt auf Aktien ab, die gleichzeitig ein positives Exposure gegenüber einer breiten Palette von Faktoren aufweisen. Unser Research hat gezeigt, dass dies zu stabileren Portfolios mit konsistentem Alpha führt. Darüber hinaus wirkt unser Multifaktor-Stil diversifizierend innerhalb der Asset Allocation institutioneller Investoren.

**Renten**

Die Forschung belegt es: Ein Multifaktor-Ansatz bietet Anlegern eine größere Diversifikation in Bezug auf das Universum und das Risiko- und Ertragsprofil als traditionelles fundamentales Management.

Wir managen seit über 15 Jahren Multifaktor-Strategien für Unternehmensanleihen mit individuellem Rendite-Risiko-Profil für die Segmente Investment Grade und High Yield. Durch die langjährige Erfahrung spiegeln unsere Modelle und Prozesse die Lernkurve über verschiedene Marktzyklen wider. Darin fließen Faktoren ein, die langfristig stabile ökonomische Zusammenhänge abbilden und deren Prognosekraft historisch nachweisbar ist: Value, Momentum und Carry. Indem wir diese niedrig korrelierten Faktoren kombinieren, erhalten wir zum einen ein Portfolio mit besserer Rendite-Risiko-Eigenschaften als ein Portfolio, das auf nur einen Faktor setzt. Zum anderen ergeben sich selbst in unterschiedlichen Marktphasen stetige Renditequellen.

**Gemischt / Multi Asset**

Quoniam bietet individuelle Multi-Asset-Lösungen. Das Spektrum reicht von klassischen gemischten Mandaten und Wert sicherungsmandaten bis hin zu maßgeschneiderten Anlagen gemäß Solvency II.

Unsere Multi-Asset Strategien verbinden Liquidität mit Sicherheit und Rentabilität. Wir investieren nur in liquide Standardinstrumente. Wir setzen auf eine Vielzahl an Ertragsquellen, möglichst mit geringer Korrelation. Dafür analysieren wir das gesamte Investmentuniversum. Somit sind alle Portfolios hoch diversifiziert, tragen weniger Risiko und haben mehr Ertragschancen. Zudem vereinnahmen wir dank Multifaktor-Investing eine Vielzahl an Risikoprämien, die fundamentaler ausgerichtete Strategien nicht erfassen. Bei Aktien kombinieren wir die Faktoren Value, Quality und Momentum, bei Anleihen Value, Momentum und Carry. Hat ein Faktor eine Schwächephase, liefern die anderen immer noch Rendite.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	
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	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	E-,S-,G-Screening und Integration, ökologischer Fußabdruck



## RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

### Adresse

<b>Straße</b>	Mooslackengasse 12
<b>PLZ</b>	1190
<b>Ort (Land)</b>	Wien
<b>Webadresse</b>	<a href="http://www.rcm-international.com/de_und">www.rcm-international.com/de_und</a> <a href="https://www.investment-zukunft.at/">https://www.investment-zukunft.at/</a>

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail / Institutionell



<b>Name</b>	Dünisch
<b>Vorname</b>	Claudia
<b>Funktion</b>	Head of Institutional Business International
<b>Telefon</b>	+43 1 71170 3951
<b>email</b>	Claudia.Duenisch@rcm.at
<b>Team</b>	Team gesamt für Deutschland: 6

#### Institutionell



<b>Name</b>	Kuster
<b>Vorname</b>	Carmen
<b>Funktion</b>	Head of Institutional Business International
<b>Telefon</b>	+43 1 71170 3452
<b>email</b>	Carmen.Kuster@rcm.at
<b>Team</b>	Team gesamt für Deutschland: 6

### 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 ihren 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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1998	1985
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	1,3	47,6
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0,7*	21,9*
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0,6**	25,7**
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	-	63

\* Publikumsfonds

\*\* Spezialfonds/Advisories für institutionelle Kunden

Quelle: Raiffeisen KAG, 31.12.2021

## Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2002
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	5*
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	6*

\* per 31.12.2021 in Deutschland

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	28%	25%
Versicherungen	✓	20%	20%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	5%	35%
Unternehmen	✓	36%	10%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	Unter „Versicherungen“	-
Kirchliche Einrichtungen	✓	Unter „Andere“	Unter „Andere“
Vermögensverwalter	✓	Unter „Kreditinstitute“	Unter „Kreditinstitute“
Dachfonds	✓	Unter „Kreditinstitute“	Unter „Kreditinstitute“
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	Unter „Andere“	Unter „Andere“
Andere	✓	10%	10%

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Raiffeisen Capital Management verwaltet ein Volumen von 47,6 Mrd. Euro, zählt zu den führenden Fondsgesellschaften Österreichs und ist in insgesamt 19 Ländern aktiv. Darüber hinaus ist die Raiffeisen KAG in Österreich Marktführer im Bereich nachhaltige Publikumsfonds. Maßgeschneiderte Investmentlösungen sowie Publikumsfonds werden aktiv von den 63 Investment-Professionals in Wien gemanagt. Die Asset-Klassen umfassen Aktien, Renten sowie Multi-Asset-Strategien. Eine zentrale Rolle nimmt der Bereich nachhaltige Investments ein. Raiffeisen Capital Management befindet sich aktuell in einem Transformationsprozess hin zu einer Fondsgesellschaft mit stark nachhaltigem Fokus. 2022 steht daher ganz im Zeichen der weiteren Produkttransformation und -weiterentwicklung. Im Laufe des Jahres wird die Transformation der Aktienfondspalette abgeschlossen sein. Weitere Anleihefonds – und etwas zeitversetzt auch die Mischfonds – werden folgen. Um produktseitig adäquat und state of the art auf gesamtgesellschaftliche Entwicklungen reagieren zu können, haben wir Zukunftsthemen definiert (Smart Energy, HealthCare, Kreislaufwirtschaft ...), die von abteilungsübergreifenden Arbeitsgruppen als Querschnittsmaterien analysiert und bearbeitet werden. Auf Basis dieser Vernetzung von Wissen und Teams entwickeln wir unsere Unternehmensmeinung zu den jeweiligen Themen und generieren so auch innovative Ideen für neue nachhaltige Fondsprodukte. Durch die Integration von Nachhaltigkeit in allen Assetklassen wird die Produktlinie kontinuierlich erweitert, wobei das Volumen nachhaltig gemanagter Assets per 31.12.2021 19,5 Mrd. Euro beträgt. Mit nachhaltigen Investments positioniert sich Raiffeisen Capital Management im deutschsprachigen Raum themenführend.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

Auf der Aktienseite ist Raiffeisen Capital Management ein langjähriger und erfahrener Spezialist für Emerging Europe, europäische Aktien, globale Emerging Markets-Aktien sowie globale Aktien. Raiffeisen Capital Management befindet sich aktuell in einem Transformationsprozess hin zu einer Fondsgesellschaft mit stark nachhaltigem Fokus. 2022 steht daher ganz im Zeichen der weiteren Produkttransformation und -weiterentwicklung. Im Laufe des Jahres wird die Transformation der Aktienfondspalette abgeschlossen sein.

### Renten

Die Kernkompetenzen von Raiffeisen Capital Management umfassen auf der Anleihe Seite insbesondere Euroanleihen, wo – abgesehen von ABS – das gesamte Anleiheuniversum von Euro-Staatsanleihen bis hin zu High Yield Anleihen abgedeckt wird. Darüber hinaus werden auch verschiedene globale Anleihefonds, z.B. Emerging Markets-Bonds, verwaltet. Das Ziel von Raiffeisen Capital Management ist, den nachhaltigen Investmentprozess in sämtliche Publikumsfonds zu integrieren.

**Gemischt / Multi Asset**

Im Multi-Asset-Strategien Bereich umfasst die Produktpalette traditionelle strategische und taktische Asset Allocation in gemischten Mandaten, Absolute-Return orientierte Portfolios sowie Portfolios mit asymmetrischer Risikosteuerung. Das Ziel von Raiffeisen Capital Management ist, den nachhaltigen Investmentprozess in sämtliche Publikumsfonds zu integrieren.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Negativkriterien, Best-in-Class, Engagement, Voting, Impact Investing



## RAM ACTIVE INVESTMENTS SA

### Adresse

<b>Straße</b>	8 Rue du Rhone
<b>PLZ</b>	1204
<b>Ort (Land)</b>	Genf, Schweiz
<b>Webadresse</b>	www.ram-ai.com

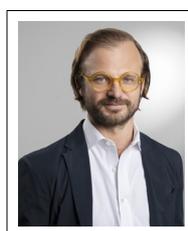
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



<b>Name</b>	Wittrock
<b>Vorname</b>	Yannick
<b>Funktion</b>	Client Services Manager
<b>Telefon</b>	+352 285 614 54
<b>email</b>	ywi@ram-ai.com

#### Institutionell



<b>Name</b>	Thomas
<b>Vorname</b>	Schafbauer
<b>Funktion</b>	Leiter Kundenzufriedenheit & Geschäftsentwicklung
<b>Telefon</b>	+41 58 726 8730
<b>email</b>	tsc@ram-ai.com

### 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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2012	2007
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		2.158 Mio.
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	179 Mio.	
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>		

### 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 2.2 Mrd. Euro in Equity & Fixed Income Fonds und hat 39 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 2 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 24 Jahren Erfahrung im Fondsmanagement.

**Hedgefonds, Absolute Return**

Mit jetzt bereits mehr als zehn 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 Global Equities Sustainable Alpha 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<br>Ansprechpartner – Portfoliomanagement | ✓ | Overlaymanagement              |
| Deutschsprachige<br>Ansprechpartner – Kundenbetreuung     | ✓ | Risikomanagement               |
| 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                                 | 2014  |
| Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen | Swiss Sustainable Finance (SSF),<br>Carbon Disclosure Project (CDP) |
| ESG-Research – intern / proprietär                       | ✓   |
| ESG-Research – extern                                    | ✓   |
| Eingesetzte Kriterien                                    | Ausschlusskriterien   |



## ROBERT BEER MANAGEMENT GMBH

### Adresse

**Straße** Weidener Str. 36  
**PLZ** 92711  
**Ort (Land)** Parkstein  
**Webadresse** www.robertbeer.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail & Institutionell



**Name** Herold  
**Vorname** Matthias  
**Funktion** Direktor  
**Telefon** 09602-9398621  
**email** Matthias.herold@robert-beer.com  
**Team** 2

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz und Luxemburg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2003	2009
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,25	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,125	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,125	
Anzahl der Investmentspezialisten	5	

#### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

**Seit wann (Jahr)** 2007  
**Im Outsourcing**  
**Im Advisory** ✓  
**Anzahl der angebundenen Master-KVGen**  
**Anzahl der angebundenen Verwahrstellen**

### Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	✓
Versicherungen	✓
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓
Vermögensverwalter	✓
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓

### Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Dipl.-Ing. Robert Beer, Inhaber und Fondsmanager der Investmentboutique, verfügt über mehr als 35 Jahre Erfahrung am Kapitalmarkt mit der Expertise Aktienselektion und Risikomanagement. Statt Mainstream-Investments liegt der Schwerpunkt seines Teams auf systematischen und risikoadjustierten Lösungen mit intelligenten Algorithmen. Grundlage hierfür ist die FSR-Methode. Fundamental erstklassige Blue Chip Aktien, systematisch selektiert und risikoadjustiert kombiniert mit Derivatestrategien. Das Ergebnis sind bewährte Konzepte, die ein ausgezeichnetes Chance-Risiko-Profil aufweisen und auch den ETF-Vergleich nicht scheuen müssen. Zahlreiche internationale Auszeichnungen, u.a. Lipper Fund Awards, belegen die Qualität der Konzepte.

### Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

#### Aktien

Der RB LuxTopic Aktien Europa verfolgt eine risikoadjustierte Strategie auf europäische Blue Chip Aktien. Diese liefern als „Kern der europäischen Wirtschaft“ seit Jahrzehnten solide Unternehmensgewinne, sind oftmals Marktführer mit starken Marken und Marktpositionen. Aus dem Spektrum werden die trendstärkeren Aktien selektiert. In Kombination mit einer permanenten aktiven Risikosteuerung ist das Ziel, größere Drawdowns abzufedern, um anschließend von einem höheren Niveau aus zu starten. Im Ergebnis weist die Strategie nach knapp 19 Jahren ein ausgezeichnetes Rendite-Risiko-Profil aus, hat den Index/ETF bei weniger Volatilität deutlich outperformt und verfügt über erstklassige ESG-Ratings.

#### Gemischt / Multi Asset

Der RB LuxTopic Flex verfolgt als flexibel aktienorientierter Mischfonds ebenfalls eine risikoadjustierte Strategie. Grundlage sind globale Standardaktien mit sehr guten Marktpositionen, weltweiten Umsätzen und starken Gewinnen. Aus dem Spektrum werden die trendstärkeren Aktien selektiert. In Kombination mit einer permanenten aktiven Risikosteuerung ist das Ziel, größere Drawdowns abzufedern, um anschließend von einem höheren Niveau aus zu starten. Im Ergebnis weist die Strategie nach knapp 19 Jahren ein ausgezeichnetes Rendite-Risiko-Profil aus, hat den Index/ETF bei weniger Volatilität deutlich outperformt und verfügt über sehr gute ESG-Ratings.

### Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	
ESG-Research – intern / proprietär	
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	

ROSENBERGER, LANGER & CIE.



*Augenem anders*

**ROSENBERGER, LANGER & CIE.**  
**Capital Management GmbH**

**Adresse**

**Straße** Wiesbadener Weg 2a  
**PLZ** 65812  
**Ort (Land)** Bad Soden  
**Webadresse** www.rl-finance.de

**Kundenbetreuung / Kontakte**

**Retail**



**Name** Behr  
**Vorname** Ludger  
**Funktion** Leiter Kundenbetreuung  
**Telefon** 06196 - 999 74 16  
**email** lbe@rl-finance.de  
**Team** 8

**Institutionell**



**Name** Rosenberger  
**Vorname** Michael  
**Funktion** Geschäftsführer  
**Telefon** 06196 - 999 74 12  
**email** mrb@rl-finance.de  
**Team** 8

**Auftritt**

**Deutschland**  
**Beginn des Marktauftritts (Jahr)** 2005

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

ROSENBERGER, LANGER & CIE. ist ein inhabergeführtes Multi Family Office mit eigener Vermögensverwaltung. Bei uns erhalten Sie maßgeschneiderte Lösungen rund um das Thema Vermögen – individuell, partnerschaftlich und mit einem Höchstmaß an Vertrauen.

Als zugelassenes Finanzdienstleistungsinstitut nach § 15 WpIG (sog. „Teilbank-Lizenz“) gehören wir zum exklusiven Kreis der nur wenigen bankenunabhängigen Vermögensverwalter in Deutschland.

- Vermögensverwaltung
- Multi Family Office
- Erben und Schenken
- Finanzplanung
- Stiftungen

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Gemischt / Multi Asset**

Die Umsetzung der Vermögensverwaltung erfolgt im Wesentlichen durch den Einsatz von ETFs. In der Vermögensverwaltung hat RLC drei Strategien – Zukunft & Megatrends, Weltoffen und Nachhaltig. Die Strategien sind wiederum unterteilt in verschiedene Risikoklassen. Diese werden durch verschiedenen hohe Aktienanteile definiert und durch Anleihen ergänzt.

Zudem managt ROSENBERGER, LANGER & CIE. zwei Publikumsfonds – den MULTI-AXXION Concept Fonds und den RLC Provest Stiftungsfonds. Letzterer ist ein Dachfonds und investiert im Wesentlichen in ETFs. Ziel dieses Fonds ist, eine überdurchschnittliche Performance zu erzielen bei einer möglichst geringen Volatilität.

Der MULTI-AXXION Concept Fonds ist ein flexibler, globaler Mischfonds und wird aktiv gemanagt. Die Aktienquote wird zwischen 25% und 100% ausgesteuert, in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktsituation. Der Fonds hat keine Mindestanlage und ist zudem sparplanfähig.

## ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT EUROPE

### Adresse

<b>Straße</b>	Börsenstrasse 2-4
<b>PLZ</b>	60313
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt
<b>Webadresse</b>	www.rothschildandco.com am-frankfurt@rothschildandco.com

### Kundenbetreuung / Kontakte



**Name** Seim  
**Vorname** Maximilian  
**Funktion** Co-Head  
 Germany/Austria  
**Telefon** +49 69 40 80 26 37  
**email** maximilian.seim@rothschildandco.com  
**Team** 4



**Name** Adam  
**Vorname** Henrik  
**Funktion** Co-Head  
 Germany/Austria  
**Telefon** +49 69 40 80 26 36  
**email** henrik.adam@rothschildandco.com  
**Team** 4

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Rothschild & Co Asset Management richtet sich bei allen Investmentlösungen gezielt an die Bedürfnisse und Anforderungen unserer Investoren. Im Sinne einer dauerhaften und vertrauenswürdigen Beziehung spielt Kundennähe und die nötige Kommunikation unserer deutschsprachigen Spezialisten eine große Rolle. Basierend auf einer Tradition mit tiefsitzenden Werten können unsere Kunden ihr Vertrauen einem Unternehmen schenken, das über 200 Jahre Erfahrung und Professionalität im Finanzsektor vorweisen kann. Durch ein außerordentliches Streben nach Exzellenz sorgen wir für Stabilität mit hochqualitativen Standards. Darüber hinaus profitieren unsere Kunden von kreativen Lösungen durch innovative Herangehensweisen und modernste Technik. Wir arbeiten sorgfältig und systematisch, um die Zufriedenheit unserer Kunden zu gewinnen und dauerhaft zu wahren.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Frankreich, Italien, UK, Spanien, Schweiz, Belgien, Luxemburg, Niederlande, Österreich und USA

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2014	1982
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	4	70

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Rothschild & Co Asset Management Europe ist eine Tochtergesellschaft der Rothschild & Co Gruppe. Angeboten werden Dienstleistungen für institutionelle Kunden, Dachfondsmanager, Großbanken, Sparkassen, Volksbanken, Privatbanken, Family Offices und Vermögensverwalter. Neben den Dienstleistungen aus dem Bereich Asset Management bietet Rothschild & Co seinen interessierten Investoren auch den Zugang zu seinen Merchant Banking Aktivitäten wie Private Equity und Private Debt.

Kernkompetenzen liegen im High Conviction Management von Aktien- und Rentenstrategien und einer Plattform für Multi-Asset Lösungen und Nachhaltigkeitsfonds. Aus unserer Merchant Bank liefern wir Strategien aus dem Bereichen Private Equity und Private Debt. Unser Ziel ist es, für unsere Kunden eine herausragende Performance zu generieren, unabhängig von den Marktgegebenheiten und bei gleichzeitiger Kontrolle des Risikos. Eine den Kundenbedürfnissen angepasste Lösung steht hierbei für uns im Vordergrund.

## Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

### Aktien

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

### Renten

Der Investmentprozess des Rententeams basiert ebenfalls auf einem „High Conviction“ Ansatz. Wir verfolgen hierbei einen opportunistischen Ansatz, der alle Alphasourcen der Rentensektoren berücksichtigt und dabei die Duration flexibel steuert. Das Risikomanagement mit einer permanenten Überwachung von Markt-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken stehen im Vordergrund. Je nach Kundenwunsch werden Mandate mit unterschiedlichen Risikoparametern gesteuert.

### Gemischt / Multi Asset

Die von Rothschild & Co Asset Management verwalteten globalen Multi-Asset-Strategien haben einen klassischen vermögensverwaltenden Charakter. Ihr Ansatz basiert auf einer Kombination aus Top-Down und Bottom-Up Analyse. Je nach Risikoneigung (dynamisch bis defensiv) bieten wir Investoren die Strategien R-co Valor und R-co Valor Balanced. Unsere Investmentlösungen verfügen über eine Historie von bis zu 28 Jahren mit überdurchschnittlicher Performance.

### Private Equity, Infrastruktur

Rothschild & Co verfügt seit 1989 über eine Expertise im Bereich Private Equity und Private Debt - zuerst ausschließlich für das eigene Balance Sheet. Seit 2009 bieten wir externen Investoren die Möglichkeit, an den Programmen zu partizipieren.

Fund Raisings der letzten 2 Jahre: Senior Secured Loans, Direct Lending, Private Equity Primaries und Secondaries sowie Private Equity Dachfonds. In 2022 sind und/oder werden wir mit unserer 4. Generation europäische Primaries, unserer 6. Generation Secondaries und einer PE Impact Strategie im Fundraising sein. Außerdem haben wir gerade eine Senior Secured Loans Strategie mit monatlicher Liquidität gelauncht.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Nutzung interner und externen Kriterien



## SANTANDER ASSET MANAGEMENT GERMAN BRANCH

### Adresse

**Straße** Thurn-und-Taxis-Platz 6  
**PLZ** 60313  
**Ort (Land)** Frankfurt am Main, Deutschland  
**Webadresse** www.santanderassetmanagement.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Retail



**Name** Nieten  
**Vorname** Julia  
**Funktion** In Vertretung / Marketing & Communication Manager  
**Telefon** +49 (69) 271 355 217  
**email** Julia.nieten@santanderam.com

#### Institutionell



**Name** Lüthje  
**Vorname** Patrick  
**Funktion** Director Institutional  
**Telefon** +49 (69) 271 355 225  
**email** Patrick.luethje@santanderam.com

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Durch einen aktiven Investmentprozess, der sich durch eine tiefgreifende fundamentale Unternehmensbewertung auszeichnet, einer strikten Risikokontrolle sowie einer hohen Innovationfähigkeit wollen wir unseren Kunden jederzeit attraktive Produkte und beste Services für Ihre Anlagewünsche zur Verfügung zu stellen.

#### Auftritt

##### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Europa und Lateinamerika

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2013	1971
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	2,914	193
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	2,194	114
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	0,72	79
<b>Anzahl der Investmentsspezialisten</b>	5	231

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2014
<b>Im Outsourcing</b>	
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	1
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	1

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Versicherungen	✓	25%	n.a.
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	1%	n.a.
Unternehmen	✓	2%	n.a.
Kirchliche Einrichtungen	✓	2%	n.a.

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

Santander Asset Management (SAM) ist ein globaler Asset Manager mit starken lokalen Wurzeln und herausragender Expertise in den Anlagegebieten Europa und Lateinamerika. In Deutschland ist Santander Asset Management seit 2013 am Finanzplatz Frankfurt etabliert. Als Experte für Lateinamerika profitieren Kunden von den lokalen Experten vor Ort. Vertreten in 10 Ländern, verwaltet Santander Asset Management 193 Mrd. Euro AuM. und das mit über 790 Mitarbeitern weltweit. Die Stärke ist die Entwicklung von maßgeschneiderten Investmentlösungen, die eine konstant starke Wertentwicklung bieten.

Das Produktangebot von SAM umfasst Rentenstrategien, Aktien, Alternatives und ESG Strategien, sowie ausgewogene Portfolios in den Marktregionen, in denen Santander Asset Management über tiefgreifendes Wissen und langjährige Erfahrung verfügt: Europa und Lateinamerika.

Stand: 31. Dezember 2021

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Aktien**

Wir bieten Aktienmarkt-Investments für die Kernmärkte von Santander Asset Management – Europa und Lateinamerika. Basierend auf einem aktiven, fundamentalen Investmentansatz und stringentem Risikomanagement verbinden wir die Stärken eines internationalen Asset Managers mit dem tiefgreifenden Know-How der Teams vor Ort. Im Rahmen von individuellen Mandaten oder Spezialfonds managen wir Investmentlösungen stets professionell und nachhaltig gemäß festen Anlageprinzipien. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, über unsere Plattform in Luxemburg in Publikumsfonds zu investieren.

**Renten**

Im Bereich festverzinslicher Anlagen verwalten wir über 100 Mrd. € in Europa und Lateinamerika, u.a. in Staats- und Unternehmensanleihen, Pfandbriefen, Inflation Linked Bonds, Geldmarkt- und Hybrid-Portfolios. Dabei bieten wir sowohl Anlagen über das komplette Durationsspektrum an als auch Investments in den Bereichen High Yield und EMD. Der Management-Stil ist aktiv und basiert auf dem detaillierten fundamentalen Research unserer Credit-Analysten. Mit über 40 Fixed-Income-Spezialisten vor Ort allein in Lateinamerika (Brasilien, Chile, Mexiko und Argentinien) und durchschnittlich 16 Jahren Markterfahrung sind wir bestens aufgestellt um Ihre Anlagen professionell zu verwalten. Neben institutionellen Mandaten können Sie in unsere Renten-Produkte auch über unsere Fondsplattform in Luxemburg investieren.

**Gemischt / Multi Asset**

Mit einem Team von über 40 Investmentexperten, unterstützt von einem dezidierten Team von Fondsanalysten, verwalten wir über 50 Mrd. € in Multi-Asset-Lösungen. Dabei bieten wir Produkte für unterschiedliche Anforderungen, wie z.B. Risikoprofile, Volatilitäts-Strategien, Themen-Ansätze (z.B. Target Income oder Total Return), Pensionspläne sowie Asset Liability Management. Neben Dachfonds und Direct Investment Funds bieten wir institutionelle Mandate und Advisory-Services an, um Ihren Anlagebedarf optimal abzudecken.

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	
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**



**Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen**

**ESG-Research – intern / proprietär**



**ESG-Research – extern**



**Eingesetzte Kriterien**

Eingrenzung investierbarer Titel durch  
Ausschlusskriterien und danach folgend individuelle  
Analyse und Ranking nach Best in Class und  
Einhaltung von internen ESG Kriterien

## SOLUTIO AG

### Adresse

<b>Straße</b>	Gebäude 100, Bavariafilmplatz 7
<b>PLZ</b>	82031
<b>Ort (Land)</b>	Grünwald
<b>Webadresse</b>	www.solutio.ag

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Massing
<b>Vorname</b>	Robert
<b>Funktion</b>	Vorstand Vertrieb
<b>Telefon</b>	+49893603570
<b>email</b>	massing@solutio.ag
<b>Team</b>	17

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die SOLUTIO AG wurde 1998 gegründet und ist spezialisiert auf die Entwicklung und Verwaltung innovativer Anlagekonzepte. In Kooperation mit erfolgreichen, internationalen Investmentgesellschaften realisieren wir langfristig angelegte Anlageprogramme. Dabei konzentrieren wir uns auf die Anlageklassen Private Equity, Private Debt, Infrastruktur und Immobilien. Kriterien für unsere Anlagekonzepte sind Performance, Kontinuität und Nachhaltigkeit.

Wir sind die entscheidende Verbindung zwischen Investor und Investments in Real Assets und schließen die Lücke zwischen Strategie und Administration. Unsere Anlagekonzepte bieten die ideale Lösung für eine zielgerichtete und effiziente Implementierung und machen Real Assets investierbar.

Dabei ermöglichen wir über breit diversifizierte Dachprogramme den Zugang zu unternehmerischer Wertschöpfung über ein erstklassiges und globales Asset Management. Außerdem profitieren unsere Kunden von einer engen Betreuung und der Übernahme der Administration über den ganzen Lebenszyklus eines Investments hinweg. Das bedeutet: weniger Aufwand und höhere Effizienz.

### Auftritt

	Deutschland
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1998
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	6,4 Mrd
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	-
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	6,4 Mrd.
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	17

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

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

**Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**

**Immobilien**

Das Anlageprogramm SOLUTIO Immobilien Mezzanine Fund vergibt nachrangige Darlehen an einzelne Projektgesellschaften der Aventin Real Estate. Investoren partizipieren dadurch an der operativen Wertschöpfung von Immobilien. Der Investmentfokus richtet sich auf den Erwerb von Immobilien in den A- und B-Städten Deutschlands, deren bauliche Weiterentwicklung und anschließende Veräußerung sowie auf Bestandsobjekte in A- und B-Städten und deren Repositionierung/Revitalisierung. Für die Investoren zielt der Fonds durch ein innovatives Sicherungskonzept auf ein attraktives Rendite-/Risikoprofil in dieser Assetklasse. Kurz: Eine Win-Win-Situation durch exklusive Zusammenarbeit mit Aventin als Investmentpartner.

**Private Equity, Infrastruktur**

Das strategische Anlageprogramm SOLUTIO PREMIUM Private Equity bietet Zugang zu einem Kernportfolio aus europäischen und US-amerikanischen Private Equity-Fonds. Dabei stehen Investitionen in mittelgroße Buyouts im Vordergrund. Neben neu aufgelegten Programmen (Primaries) beteiligt sich das Anlageprogramm auch an einem Portfolio aus Sekundärtransaktionen. Die SOLUTIO AG realisiert das Anlageprogramm gemeinsam mit Pantheon Ventures LLP. aus London, GB.

SOLUTIO PREMIUM Private Debt erschließt den Private Debt Sekundärmarkt in Europa und Nordamerika. Bei den Transaktionen wird gezielt in sogenannte „corporate sponsored deals“, d.h. in Gesellschaften bzw. Portfolien, die von Private Equity-Fonds gehalten werden, investiert. Das Anlageprogramm realisieren wir ebenfalls gemeinsam mit unserem Joint-Venture-Partner Pantheon.

APPIA Global Infrastructure Portfolio bietet ein Kernportfolio der Anlageklasse Infrastruktur, welches speziell auf deutsche und österreichische institutionelle Investoren zugeschnitten ist. APPIA bündelt dafür das Know-how der UBS REPM Multi-Managers Infrastructure, einem der erfahrensten Infrastrukturinvestoren mit globaler Präsenz, und die Expertise der SOLUTIO AG für die strategischen und administrativen Anforderungen institutioneller Anleger.

# T.Rowe Price®

INVEST WITH CONFIDENCE

## T. ROWE PRICE

### Adresse

<b>Straße</b>	Besucheradresse: Neue Rothofstraße 19 60313 Frankfurt am Main Postanschrift: Junghofstraße 22 60311 Frankfurt am Main
<b>PLZ</b>	Siehe oben
<b>Ort (Land)</b>	Deutschland
<b>Webadresse</b>	www.troweprice.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Müller
<b>Vorname</b>	Jan H.
<b>Funktion</b>	Head of Institutional Sales DACH
<b>Telefon</b>	+49 (0) 69 24437 1931
<b>email</b>	Jan.Mueller@troweprice.com
<b>Team</b>	12

#### Institutionell



<b>Name</b>	Richters
<b>Vorname</b>	Peter
<b>Funktion</b>	Deputy Head of Institutional Sales DACH
<b>Telefon</b>	+49 (0) 69 24437 1923
<b>email</b>	Peter.Richters@troweprice.com
<b>Team</b>	12

### 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 17 Ländern, über 7.500 Mitarbeiter weltweit und betreuen Kunden in 50 Ländern.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2015	1937
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		1.482 Mrd. EUR* (Stand: 31. Dezember 2021) *Das unternehmensweit verwaltete Vermögen umfasst Vermögenswerte, die von T. Rowe Price Associates, Inc. und ihren verbundenen Anlageberatungsunternehmen verwaltet werden.
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>		
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	0	909 (Stand: 31. Dezember 2021)

**Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds**

<b>Seit wann (Jahr)</b>	2017
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	6
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	5

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

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

**Unternehmen / Tätigkeitsfelder**

T. Rowe Price ist ein globaler Asset Manager, der weltweit vertreten ist und auf aktives Portfolio Management setzt. Anleger können aus einem breiten Angebot an 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 Anlagerenditen – 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 2021 hatte unser Anlagevermögen in Aktien ein Volumen von über 992 Mrd. US-Dollar. 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 909 hochkarätigen Investmentspezialisten in neun Ländern auf vier Kontinenten. Unsere Portfoliomanager werden durch eine der branchenweit größten Researchplattformen (390 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 Anleihensparte wurde 1971 gegründet und verwaltet mittlerweile über 170 Mrd. US-Dollar (Stand: 31. Dezember 2021). 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 Ansatz für globale Multi-Asset-Anlagen basiert auf mehr als 26 Jahren Erfahrung in strategischer und taktischer Asset Allokation und stützt sich auf das Research und die aktiven Management-Ressourcen der T. Rowe Price Gruppen für Aktien und festverzinsliche Anlagen.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓

**Eingesetzte Kriterien** Integration, Engagement, Exclusion Criteria, Thematic, Best-in-Class, Impact



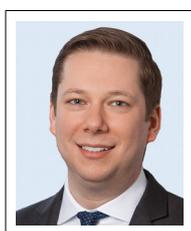
## UNION INVESTMENT

### Adresse

<b>Straße</b>	Weißfrauenstrasse 7
<b>PLZ</b>	60311
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt
<b>Webadresse</b>	www.union-investment.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Institutionell



<b>Name</b>	Freyer
<b>Vorname</b>	Nicolas
<b>Funktion</b>	Geschäftsführer
<b>Telefon</b>	+49 69 2567 1495
<b>email</b>	nicolas.freyer@union-investment.de
<b>Team</b>	37

### 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 Kunden-zufriedenheitsstudien 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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1956	1956
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	428	454
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	204	209
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	224	245
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	255	255

### Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

<b>Seit wann (Jahr)</b>	1970
<b>Im Outsourcing</b>	✓
<b>Im Advisory</b>	✓
<b>Anzahl der angebotenen Master-KVGen</b>	11 (inkl Ausland 23)
<b>Anzahl der angebotenen Verwahrstellen</b>	13 (inkl Ausland 32)

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	45,2%	44,8%
Versicherungen	✓	26%	24,7%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	7,3%	8,4%
Unternehmen	✓	5,2%	5%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	0,5%	0,4%
Kirchliche Einrichtungen	✓	2,6%	2,4%
Vermögensverwalter	✓	1%	1,1%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	4,7%	4,4%
Andere	✓	7,5%	8,8%

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, fundamentaler 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 36 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 53 Portfoliomanager mit einer durchschn. Berufserfahrung von 17 Jahren. Insbesondere unsere Expertise bei Unternehmensanleihen und Structured Credit 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 19 Jahren und einer Größe von 44 Portfoliomanagern weist unser Team eine hohe Stabilität auf. Die breite Basis unseres hauseigenen Researchs von 175 Portfoliomanagern trägt zum Erfolg unserer Asset Allocation bei.

**Immobilien**

Im Immobilienbereich bieten wir unsere Expertise bereits seit 1965 an. Heute sind wir mit über EUR 57 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	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
	- Ausschlusskriterien (kontroverse Geschäftsfelder und -praktiken)
	- Best-in-class Ansatz mit Hilfe eines proprietären ESG Scores
<b>Eingesetzte Kriterien</b>	- Impact Investing anhand von UN Sustainable Development Goals (SDGs)“- CO2-Intensität
	- Engagement (Vote und Voice, basierend auf unserer Engagement und Proxy Voting Policy)

# Vontobel

## VONTOBEL ASSET MANAGEMENT

### Adresse

**Straße** Bockenheimer Landstrasse 24  
**PLZ** 60323  
**Ort (Land)** Frankfurt am Main  
**Webadresse** www.vontobel.com/am

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Leitung



**Name** Weinhold  
**Vorname** René  
**Funktion** Head of Sales Deutschland und Österreich  
**Telefon** +49 69 695 996 3264  
**email** rene.weinhold@vontobel.com

#### Institutionell



**Name** Hoeg  
**Vorname** Christian  
**Funktion** Senior Relationship Manager  
**Telefon** +49 69 695 996 3260  
**email** christian.hoeg@vontobel.com

#### Institutionell



**Name** Acar  
**Vorname** Selcuk  
**Funktion** Senior Relationship Manager  
**Telefon** +49 69 695 996 3261  
**email** selcuk.acar@vontobel.com

### 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

USA, Italien, Spanien, Schweiz, Großbritannien, Frankreich, Luxemburg, Singapur, Hong Kong, Japan, Australien.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1998	1988
<b>Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	22.9	170.4
<b>Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	7.7	78.3
<b>Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)</b>	15.2	92.1
<b>Anzahl der Investmentspezialisten</b>	12	mehr als 200

## Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	10	28
Versicherungen	✓	6	4
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	47	26
Unternehmen	✓	10	4
Kirchliche Einrichtungen	✓	inkludiert in „Stiftungen, Family Offices, NGOs	inkludiert in „Stiftungen, Family Offices, NGOs
Vermögensverwalter	✓	24	12
Dachfonds	✓	0	3
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2	2
Andere	✓	13	20

## Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Vontobel ist ein aktiver Investmentmanager mit globaler Reichweite und einem Multi-Boutique-Ansatz. Jede unserer Boutiquen stützt sich auf spezialisiertes Anlagetalent, eine starke Leistungskultur und ein robustes Risikomanagement.

Unser Bekenntnis zu aktivem Management, kombiniert mit unserer starken und stabilen Aktionärsstruktur, ermöglicht es uns, gemäß unseren Überzeugungen und Kundenbedürfnissen zu investieren. Unser Ziel ist es, durch unsere vielfältigen und hochspezialisierten Investmentteams, die Strategien und Lösungen in den Bereichen Aktien, Fixed Income und Multi Asset entwickeln, Werte zu schaffen. Darüber hinaus profitieren unsere Kunden seit 1996 von unserer breiten Palette an nachhaltigen Anlagelösungen.

Unsere Anlagemöglichkeiten:

### Equities

Als Verwalter von Kundengeldern seit mehr als dreißig Jahren ist es unser Ziel, Aktienportfolios mit überzeugenden Anlageentscheidungen in zwei Boutiquen anzubieten:

- Quality Growth Boutique**  
 Unser Ziel ist es, unseren Kunden eine langfristige Performance zu bieten, die auf stabilem, qualitativ hochwertigem Ertragswachstum basiert und zu vernünftigen Preisen bezahlt wird. Um dies zu erreichen, suchen wir nach Unternehmen, sowohl in Industrie- als auch in Schwellenländern, mit marktführenden Positionen und starken Marken. Unser Investmentteam verfolgt diesen Ansatz seit mehr als 30 Jahren konsequent.
- Sustainable Equities und Impact**  
 Strategien, die sich auf bestimmte Anlagethemen und Schweizer Aktien konzentrieren und dabei die Aspekte Nachhaltigkeit sowie Umwelt, Soziales und Governance (ESG) berücksichtigen. Unser Angebot umfasst:
  - mtx Sustainable Leaders: unsere Portfoliomanager investieren in führende Unternehmen mit hoher und wachsender Profitabilität in Schwellenländern und erfüllen ESG-Standards
  - Thematic Investing: Das Ziel des thematischen Anlegens ist es, sektor- und regionenübergreifende Themen auszunutzen. In thematischen Portfolios finden sich Unternehmen, die sich durch hohe Innovationskraft auszeichnen und soziale Trends optimal nutzen können. Unserer Ansicht nach sind solche Unternehmen langfristige Werttreiber und können in einer im Wandel befindlichen Welt effektiv zur Risikominderung beitragen.
  - Impact Investing: Im Zentrum des «Impact-Investing»-Ansatzes steht der Wunsch der Kunden, zusätzlich zur finanziellen Rendite positive Wirkung zu erzielen. Wir investieren in Unternehmen, die unser Leben und unsere Umweltbilanz verbessern und finanziell eine gute Performance erzielen. Unser Ziel ist es, Aktienportfolios mit einem soliden Mix aus etablierten Unternehmen und innovativen Neulingen aufzubauen, die einen messbaren Beitrag zur Erreichung ökologischer und sozialer Ziele leisten.

- Schweizer Aktien, die in attraktiv bewertete Unternehmen mit steigender Profitabilität in allen Industriesektoren und Marktkapitalisierungssegmenten investieren.

### Fixed Income

Unsere erfahrenen Fixed-Income-Teams verwalten Vermögenswerte, um eine breite Auswahl an Anlegerbedürfnissen zu erfüllen, die jeweils von einer konsistenten Anlagephilosophie und einem konsistenten Prozess unterstützt werden.

- **Fixed Income Boutique**  
Wir verfolgen einen aktiven Ansatz an den Anleihemärkten, der von der Überzeugung geleitet wird, dass es im festverzinslichen Anlageuniversum Unzulänglichkeiten gibt. Unsere Kunden verlassen sich darauf, dass wir mit Überzeugung investieren, Anomalien ausnutzen und so Wert außerhalb der gängigen Benchmark-Indizes schaffen. Unser Ansatz hilft uns, attraktive Gelegenheiten in den Bereichen Emerging Markets, Unternehmensanleihen und globale Anleihen zu finden.
- **TwentyFour Asset Management**  
TwentyFour Asset Management ist eine auf festverzinsliche Anlagen spezialisierte Boutique mit Sitz in London und New York. Der robuste Investmentprozess und die hochtransparenten Prozesse der Boutique zielen darauf ab, über den gesamten Konjunkturzyklus hinweg attraktive risikoadjustierte Renditen zu erwirtschaften, wobei ein starker Fokus auf Kapitalerhalt in unseren Multi-Sektor-, Absolute-Return-Credit- und marktführenden ABS-Strategien liegt.

### Multi Asset

- **Vontobel Multi Asset Boutique**  
Die Vontobel Multi Asset Boutique decken alle wichtigen Anlageklassen ab und verfolgen fundamentalanalytische Ansätze. Die Boutique offeriert massgeschneiderte Multi-Asset-Mandate sowie Fondslösungen für institutionelle und Privatkunden.
- **Vescore**  
Vescore wurde 1998 an der Universität St. Gallen gegründet und ist ein Pionier in der Bewirtschaftung von Risikoprämien. Vescore verfolgt einen auf Finanzmarktforschung basierenden, quantitativen und modellbasierten Anlageansatz mit dem Ziel, eine langfristige Performance zu erzielen.

### Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

#### Aktien

Produktlinien der Quality Growth Boutique:

- Global Equity
- Global Equity Income
- Global Equity X
- Emerging Markets Equity
- US Equity
- US Small & Mid Cap
- European Equity
- Asia Pacific Equity

Produktlinien der Sustainable Equities & Impact & Thematics Boutiquen:

- mtX – Sustainable Emerging Market Equity
- mtX – Sustainable Asien Equity
- MTX – China Equity
- Swiss Equities
- Global Impact
- Clean technology

Produktlinien der Vescore Boutique:

- Aktien (Factor Investing)

#### Gemischt / Multi Asset

Produktlinien der Multi Asset Boutique:

- Global Balanced Switzerland
- Multi Manager Solutions
- Multi Asset Solutions
- Multi-Asset/Balanced
- Overlay
- Listed infrastructure

#### Renten

Produktlinien der Fixed Income Boutique:

- Global Flexible Bonds
- Corporate Bonds
- Emerging Markets Bonds
- Global & Swiss Bonds
- Sustainable Emerging Market Debt
- Green Bond

Produktlinien der TwentyFour Boutique:

- Asset Backed Securities (ABS)
- Outcome Driven
- Strategic Income

Produktlinie der Vescore Boutique:

- Bonds (Durationmanagement)

#### Absolute Return

- Multi Asset Absolute Return
- Fixed Income Absolute Return
- Rohstoffe, Rohstoffe Non-Food

**Weitere Services**

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
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	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Best-in-Class, Integration, Thematisch, Ausschlusskriterien

**Rechtliche Hinweise**

Dieses Marketingdokument wurde durch ein oder mehrere Unternehmen der Vontobel-Gruppe (zusammen "Vontobel") für institutionelle Kunden in DE und LU produziert.

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar. Aktien des Fonds/Anteile des Fonds oder sonstige Anlageinstrumente zu zeichnen oder Transaktionen oder Rechtshandlungen jeglicher Art vorzunehmen. Zeichnungen von Anteilen am Fonds sollten stets allein auf der Basis des Verkaufsprospekts (der «Verkaufprospekt») des Fonds, des Key Investor Information Document («KIID»), dessen Satzung und dem aktuellsten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds und nach Konsultation eines unabhängigen Anlage-, Rechts- und Steuerberaters sowie eines Rechnungslegungsspezialisten erfolgen. Dieses Dokument richtet sich nur an «geeignete Gegenparteien» oder «professionelle Kunden», wie in der Richtlinie 2014/65/EG (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, «MiFID») beziehungsweise in entsprechenden Vorschriften anderer Rechtsordnungen festgelegt, oder an qualifizierte Anleger gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) in der Schweiz.

Alle oben genannten Unterlagen sind kostenlos bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds in 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg erhältlich, sowie an den nachfolgend genannten Stellen, Zahlstelle in Deutschland: B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermainanlage 1, 60311 Frankfurt/ Main. Weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt, in den Jahres- und Halbjahresberichten sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen («KIID»). Sie können diese Dokumente auch auf unserer Website unter [vontobel.com/am](http://vontobel.com/am) herunterladen.

Ausser soweit im Rahmen der anwendbaren Urheberrechtsgesetze vorgesehen, darf die hier wiedergegebene Information ohne die ausdrückliche Zustimmung von Vontobel Asset Management AG («Vontobel») weder in Teilen noch in ihrer Gesamtheit wiederverwendet, angepasst, einer Drittpartei zur Verfügung gestellt, verlinkt, öffentlich aufgeführt, weiterverbreitet oder in anderer Art und Weise übermittelt werden. Vontobel entbindet sich, soweit gemäss dem geltenden Recht möglich, von jeglicher Haftung für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, die sich aus den hier zur Verfügung gestellten Informationen oder deren Fehlen ergeben. Haftungsansprüche, die gegen uns infolge unterlassener oder unvollständiger Übermittlung dieser Informationen oder allfälliger Probleme mit diesen Informationen wegen Fahrlässigkeit, Vertragsbruch oder Gesetzesverstössen gegen uns gelten gemacht werden könnten, beschränken sich nach unserem Ermessen und soweit gesetzlich zulässig auf die erneute Bereitstellung dieser Informationen beziehungsweise eines Teils davon beziehungsweise auf die Zahlung eines dem Aufwand für die Beschaffung dieser Informationen oder eines Teils davon entsprechenden Geldbetrages. Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen in Ländern zur Verfügung gestellt oder Personen in solchen Ländern zugänglich gemacht werden, wo dies aufgrund der geltenden Gesetze verboten ist. Personen, denen dieses Dokument zur Verfügung gestellt wird, sind verpflichtet, sich über solche Einschränkungen kundig zu machen und die lokalen Gesetze zu befolgen. Insbesondere darf dieses Dokument weder US-Personen zur Verfügung gestellt oder diesen ausgehändigt noch in den USA verbreitet werden.

## *Master / Service KVGen*



# ampega.

Talanx Investment Group

## AMPEGA INVESTMENT GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Charles-de-Gaulle-Platz 1
<b>PLZ</b>	50679
<b>Ort (Land)</b>	Köln
<b>Webadresse</b>	www.ampega.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Behrens
<b>Vorname</b>	Katrin
<b>Funktion</b>	Leitung Vertrieb Institutionelle Kunden
<b>Telefon</b>	+49 (0)221 790799354
<b>email</b>	katrin.behrens @ampega.com
<b>Team</b>	6

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Peters
<b>Vorname</b>	Felix
<b>Funktion</b>	Leitung Kundenservice
<b>Telefon</b>	+49 (0)221 790799150
<b>email</b>	felix.peters @ampega.com
<b>Team</b>	21

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Kundenbetreuungsprozess bei Ampega:

Unser Key Account Management bietet Ihnen einen direkten Kommunikationsweg zur Ampega Investment GmbH und sichert dabei eine kundenspezifische, individuelle Betreuung zu. Ihr persönlicher Kundenbetreuer steht Ihnen dabei als „single point of contact“ bei allen Fragen zur Verfügung und koordiniert alle Themen zur Administration Ihres Fonds, insbesondere:

- Betreuung im Rahmen des Transferprozesses
- Abwicklung des Vertragswesens in Zusammenarbeit mit der Rechtsabteilung
- Sicherstellung der Prozess- und Servicequalität
- Management des operativen Tagesgeschäfts
- Produktbezogenes Projektmanagement
- Prüfung und Umsetzung von Produktänderungen (Anlagerichtlinien, Kosten, etc.), steuerlicher und rechtlicher Rahmenbedingungen (bspw. InvStRefG)
- Proaktive Information zu mandatsrelevanten Themen
- Zentrale Koordination interner Schnittstellen und hausinterne Interessenvertretung des Kunden
- Organisation der Anlageausschusssitzungen

Das Berater-Team ist bestens mit allen Experten in unseren Fachabteilungen vernetzt. Das bedeutet direkten Zugang, schnell und unkompliziert. Ein umfangreiches Reporting, mit der wirtschaftlichen Dokumentation, dem Nachweis der vereinbarten Nachhaltigkeitskriterien, alle regulatorischen Berichte sowie das Meldewesen sind für uns selbstverständlich. Ebenso ein regelmäßiger Kapitalmarktbericht aus dem Portfoliomanagement. Alle Informationen erreichen Sie elektronisch oder als Anbindung ihrer Verarbeitungssysteme über automatisierte Schnittstellen. Ein absoluter Mehrwert für Sie.

### Auftritt

	Deutschland
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1968
<b>Anzahl Standorte</b>	1
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)</b>	175,5
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	444
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	26
<b>Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	12

## Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	✓
Versicherungen	✓
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓
Unternehmen	✓
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓
Kirchliche Einrichtungen	✓
Kommunen, öffentliche Einrichtungen	✓
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓

## Unternehmen

Die Talanx Investment Group verantwortet unter der Marke Ampega die Vermögensverwaltung im Talanx-Konzern. Ampega Asset Management GmbH und Ampega Investment GmbH verwalteten ca. 175,5 Mrd. EUR. für deren Konzerntöchter und externe Institutionelle Investoren. Unsere Investmentkultur ist durch unsere Zugehörigkeit zum Talanx Konzern geprägt. Dies bedeutet, dass wir als Dienstleister für zahlreiche Kunden mit sehr unterschiedlichen Anlageprofilen, aber auch unterschiedlichen Kulturen treuhänderisch arbeiten. Ausgehend von dem typischen Kompetenzprofil einer versicherungsnahen Kapitalverwaltungsgesellschaft positioniert sich Ampega sowohl als Anbieter von administrativen Dienstleistungen als auch als Asset Manager für konzernexterne Kunden am Markt. Im institutionellen Geschäft stehen Versicherungen, Versorgungswerke und Pensionskassen im Fokus, welche die Verwaltung ihrer Kapitalanlagen umfassend oder in Teilbereichen an Ampega auslagern. Hier bieten wir ein vollständiges Leistungsangebot, das sowohl Spezialfonds, institutionelle Publikumsfonds und Direktanlagen als auch Zusatzleistungen wie Meldewesen und Abschlusserstellung nach HGB oder IFRS umfasst. Ampega ist mit all ihren Dienstleistungen in das Setup einer globalen Versicherung eingebunden. Kunden der Ampega nutzen die Skaleneffekte im Verbund mit der Ampega Asset Management, von der Einbindung in das umfassende Risikomanagement und die Compliance-Funktionen bis zum hervorragenden Marktzugang auf Grund unserer Größenvorteile.

## Services als Master KVG

Die Ampega Investment GmbH ist als externe OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft und externe AIF- Kapitalverwaltungsgesellschaft nach dem KAGB lizenziert.

Dies schließt die Verwaltung folgender Investmentvermögen und die Erbringung nachfolgend dargestellter Tätigkeiten ein:

- Allgemeine offene inländische Spezial-AIF
- Anlageberatung gem. § 20 Abs. 2 Nr. 2 KAGB
- Finanzportfolioverwaltung gem. § 20 Abs. 2 Nr. 1 KAGB
- Finanzportfolioverwaltung gem. § 20 Abs. 3 Nr. 2 KAGB
- Gemischte Investmentvermögen
- Immobilien-Sondervermögen
- Investmentvermögen gem. OGAW
- Offene inländische Spezial-AIF mit festen Anlagebedingungen
- Sonstige Investmentvermögen

Inhaltlich entspricht die Lizenz der Erlaubnis, welche die Ampega Investment GmbH bereits vor der Umstellung auf das KAGB unter Geltung des Investmentgesetzes (InvG) innehatte.

Maßgeschneiderte Lösungen:

Wir bieten Institutionen Zugang zu Dienstleistungen der gesamten Wertschöpfungskette im Asset Management– von der strategischen Allokation über das Portfoliomanagement, dem Risikomanagement bis hin zur Administration und dem Reporting. Dabei stützen wir uns auf eine moderne und effiziente IT-Infrastruktur und eingespielte Prozesse. Sie profitieren direkt von unserer Erfahrung als Asset Manager der Versicherungen und Pensionskassen des HDI-Konzerns, der Hannover Re-Gruppe und bereits über weiteren 50 institutionellen externen Kunden.

Expertise:

Als Asset Manager und Administrator einer der drei größten deutschen Versicherungskonzerne sind wir mit der Umsetzung strenger und detaillierter Vorgaben bestens vertraut. Die erforderliche Prüfung und Dokumentation, das Einrichten geeigneter Schnittstellen und die Etablierung effizienter Prozesse gehören für uns zum Tagesgeschäft – davon profitieren auch andere Anlegergruppen. Wir beherrschen das Zusammenspiel zwischen Aktiv- und Passivseite der Bilanz und unterstützen Sie bei den strategischen Überlegungen zu ihrer Portfoliogestaltung. Für uns ist es selbstverständlich, die dynamische Entwicklung in der Regulatorik als Vorreiter in der Branche effizient und vollumfänglich umzusetzen. Das bietet Ihnen Planungssicherheit bei voller Transparenz für die Zukunft. Darauf können Sie sich verlassen.

Investmentprozess:

Ihre Renditeerwartungen, Risikobereitschaft, Solvenz und Liquiditätssituation sind die Grundlage für das Management ihrer Portfolios. Unsere Ökonomen und Portfoliomanager definieren gemeinsam mit Ihnen die strategische Ausrichtung Ihres Portfolios und bewirtschaften es nach den abgestimmten Vorgaben. Ein wesentlicher Baustein ist unser fundamentales Research, auf das wir sehr stolz sind. Das Team mit langjähriger, tiefgreifender Erfahrung in der Unternehmensanalyse, nutzt dafür zusätzlich effiziente, digitale Tools. Für die Performance Ihrer Portfolios.

Alternative Investments:

Als entscheidungsstarker und langfristiger Investor mit stabilem Cashflow, verfügen wir über ein globales Netzwerk zu Top-Managern. Wir engagieren uns seit Jahrzehnten erfolgreich in Private Equity, mit Konzentration auf Venture Fonds und Buyout Fonds, diversifiziert über alle Branchen. Wir investieren in Indirect Real Estate und Infrastruktur Investments in den Märkten Europa und USA. Dort sind wir bewusst sehr breit aufgestellt und decken alle wichtigen Sektoren ab, von erneuerbaren Energien über Transport und Telekommunikation bis zu Projekten im Bereich der sozialen Infrastruktur. Das bedeutet Rendite durch eine lange Duration und Illiquidität, aber ohne erhöhtes Risiko. Für Sie eine interessante Beimischung im Portfolio.

Weitere Services

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

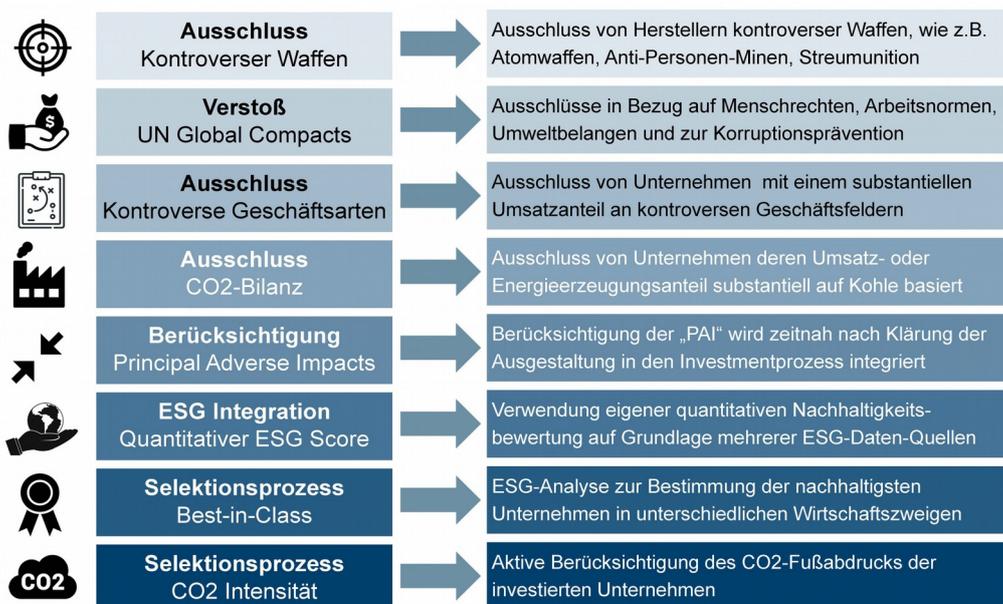
Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus AMPEGA INVESTMENT GMBH – Erläuterungen

Unser Fokus liegt auf den Nachhaltigkeitsaspekten Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung. Auf der Datenbasis anerkannter Ratingagenturen wie ISS ESG oder Sustainalytics bilden wir einen Nachhaltigkeitscore für die Assets Ihrer Portfolios. So stellen wir sicher, dass Ihre Erwartungen und Vorgaben in nachhaltiges Investieren jederzeit berücksichtigt werden, im Portfoliomanagement, bei der Administration und im Reporting. Völlig transparent. Übrigens: Wir arbeiten an unserem Standort in Köln völlig klimaneutral, weil wir unsere Zukunft positiv mitgestalten wollen.

Übersicht gängiger Ausschlusskriterien





## BAYERNINVEST KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Karlstraße 35
<b>PLZ</b>	80333
<b>Ort (Land)</b>	München
<b>Webadresse</b>	www.bayerninvest.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Leimbeck
<b>Vorname</b>	Holger
<b>Funktion</b>	Bereichsleiter Kundenbetreuung und Vertrieb
<b>Telefon</b>	089 54 850 171
<b>email</b>	Holger.Leimbeck@bayerninvest.de
<b>Team</b>	14

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Leibold
<b>Vorname</b>	Florian
<b>Funktion</b>	Leiter Master Desk
<b>Telefon</b>	089 54 850 384
<b>email</b>	Florian.Leibold@bayerninvest.de
<b>Team</b>	5

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Als Master-KVG richten wir unsere Strategie an dem Selbstverständnis "Anspruch trifft Innovation" aus. Für unsere Kunden sind wir Dienstleister, der die gesamte Administration ihrer Investmentvermögen bündelt. Langjährige Erfahrung, fundiertes Know-how sowie leistungsfähige IT-Systeme – das sind in einem sich rasch wandelnden Investmentumfeld entscheidende Faktoren für eine erfolgreiche Fonds-Administration. Auf dieser Basis bieten wir innovative und maßgeschneiderte Lösungen für den gesamten Back und Middle-Office-Bereich. Mit unseren Kunden pflegen wir einen regelmäßigen Austausch, unsere Services entwickeln wir kontinuierlich weiter. Unsere administrativen Dienstleistungen bieten wir auch als Outsourcing-Lösung an.

Wir entwickeln Anlagelösungen und realisieren sie unter Einhaltung höchster Qualitätsansprüche. Master-KVG-Strukturen setzen wir individuell nach den Wünschen und Anforderungen der Anleger auf. Möglich sind Lösungen im Sinne einer reinen Reporting-Struktur bis hin zur Strukturierung über verschiedene Investmentvermögen und Segmentfonds sowie einer Investment-AG unter Einbeziehung der Administration von Direktbeständen. Wir können alle gängigen Assetklassen und Instrumente systemseitig abbilden. Auch mit komplexen Assetklassen sind wir vertraut; so waren wir die erste deutsche KVG, die US Senior Secured Loans administrierte. Für die Umsetzung von Anlagestrategien mit Alternativen Investments wie Private Equity und Infrastruktur dient die BayernInvest Luxembourg S.A. als Plattform. Die Administration aller Assetklassen erfolgt auf der Systemarchitektur in München, so dass Investoren ein ganzheitliches Reporting über alle Assetklassen und Fondsstrukturen erhalten.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland sind Österreich und Luxemburg.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1989	1989
<b>Anzahl Standorte</b>	1	2
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)</b>	107	107
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	210	210
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	8	9
<b>Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	16	18

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	11,3	11,3
Versicherungen	✓	40,4	40,4
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	36,3	36,3
Unternehmen	✓	3,8	3,8
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	In anderen Kategorien enthalten	
Kirchliche Einrichtungen	✓	4,3	4,3
Publikumsfonds	✓	2,4	2,4
Spezialfonds	✓	1,4	1,4

**Unternehmen**

Als Gesamtanbieter ist die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft sowohl Asset Manager als auch Master-KVG. Das Unternehmen mit Sitz in München wurde 1989 als hundertprozentige Tochter der BayernLB gegründet. Mit einem verwalteten Volumen von über 107 Milliarden Euro in Spezial- und Publikumsfonds gehört sie zu den großen Kapitalverwaltungsgesellschaften. Bei der BayernInvest ist die Analyse und Integration von Nachhaltigkeitsaspekten Bestandteil jedes Investmentprozesses. Erklärtes Ziel ist, spätestens bis zum Jahr 2025 alle in eigener Verantwortung gemanagten Portfolien in Einklang mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens zu bringen – in Abstimmung mit den jeweiligen Anlagestrategien der Investoren. Darüber hinaus entwickeln wir auf Kundenwunsch weitere individuelle nachhaltige Investmentlösungen. Sie ermöglichen institutionellen Anlegern ihre spezifischen Nachhaltigkeitsziele zu erreichen und ihr angestrebtes Chancen-Risiko-Profil zu verbessern. Ergänzend stellt die BayernInvest auch als Unternehmen selbst bis zum Jahr 2022 die Weichen auf Klimaneutralität.

Wir verfügen über mehr als 30 Jahre Erfahrung am Kapitalmarkt. Zu unseren Kunden zählen Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen, Kreditinstitute, Unternehmen, Stiftungen und kirchliche Einrichtungen. Wir bieten maßgeschneiderte und innovative Anlage- und Risikomanagement-Konzepte, eine professionelle Fondsverwaltung sowie ein marktführendes Nachhaltigkeitsreporting. Wir sind aktiver Manager von Renten- und Aktienportfolios sowie von Multi-Asset Mandaten; indexorientierte Anlagelösungen runden unser breites Leistungsspektrum ab. Im Bereich der Master-KVG administrieren wir Fonds und bieten hierfür umfassende und individuelle Lösungen für den gesamten Back- und Middle-Office-Bereich. Der Fokus liegt auf Lösungen für individuelle Kundenbedürfnisse sowie der Einbeziehung regulatorischer Anforderungen auf Investorenmehrheit beim Setup eines Master-KVG-Vehikels.

**Services als Master KVG**

Als Master-KVG richten wir unsere Strategie an dem Selbstverständnis "Anspruch trifft Innovation" aus. Für unsere Kunden sind wir Dienstleister, der die gesamte Administration ihrer Investmentvermögen bündelt. Langjährige Erfahrung, fundiertes Know-how sowie leistungsfähige IT-Systeme – das sind in einem sich rasch wandelnden Investmentumfeld entscheidende Faktoren für eine erfolgreiche Fonds-Administration. Auf dieser Basis bieten wir innovative und maßgeschneiderte Lösungen für den gesamten Back und Middle-Office-Bereich. Mit unseren Kunden pflegen wir einen regelmäßigen Austausch, unsere Services entwickeln wir kontinuierlich weiter. Unsere administrativen Dienstleistungen bieten wir auch als Outsourcing-Lösung an.

Wir entwickeln Anlagelösungen und realisieren sie unter Einhaltung höchster Qualitätsansprüche. Master-KVG-Strukturen setzen wir individuell nach den Wünschen und Anforderungen der Anleger auf. Möglich sind Lösungen im Sinne einer reinen Reporting-Struktur bis hin zur Strukturierung über verschiedene Investmentvermögen und Segmentfonds sowie einer Investment-AG unter Einbeziehung der Administration von Direktbeständen.

Wir administrieren alle Assetklassen - auch Alternative Investments

Wir können alle gängigen Assetklassen und Instrumente systemseitig abbilden. Auch mit komplexen Assetklassen sind wir bestens vertraut; so waren wir die erste deutsche KVG, die US Senior Secured Loans administrierte. Für die Umsetzung von Anlagestrategien mit Alternativen Investments wie Private Equity und Infrastruktur dient die BayernInvest Luxembourg S.A. als Plattform. Die Administration aller Assetklassen erfolgt auf der Systemarchitektur in München, so dass Investoren ein ganzheitliches Reporting über alle Assetklassen und Fondsstrukturen erhalten.

Unser Leistungsspektrum

**Basis-Paket**

- Beratung zur Mandatsstrukturierung
- Fondsbuchhaltung
- Investmentcontrolling
- Performance- und Risikomessung
- Reporting
- Gesetzliches Meldewesen
- Client Services

**Premium-Leistungen**

- Portfoliomanagement
- Handel
- Collateral Management
- Risiko-Overlay Management
- Liquiditätsmanagement
- Transaktionskostenanalyse
- Transition Management
- Ausgestaltungsmöglichkeiten

Die Gestaltungsmöglichkeiten im Rahmen der gesetzlichen Regelungen bieten eine hohe Flexibilität bei der Umsetzung.

Investmentprozess:

Ihre Renditeerwartungen, Risikobereitschaft, Solvenz und Liquiditätssituation sind die Grundlage für das Management ihrer Portfolios. Unsere Ökonomen und Portfoliomanager definieren gemeinsam mit Ihnen die strategische Ausrichtung Ihres Portfolios und bewirtschaften es nach den abgestimmten Vorgaben. Ein wesentlicher Baustein ist unser fundamentales Research, auf das wir sehr stolz sind. Das Team mit langjähriger, tiefgreifender Erfahrung in der Unternehmensanalyse, nutzt dafür zusätzlich effiziente, digitale Tools. Für die Performance Ihrer Portfolios.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – (Services)**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓

**Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus BAYERNINVEST KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH – Erläuterungen**

Die BayernInvest bringt alle eigenverantwortlich gemangten Portfolios bis 2025 in Einklang mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens und begleitet, nicht nur im Hinblick auf regulatorische Anpassungen, die Weiterentwicklung von Produkten und Dienstleistungen auf allen Ebenen der Nachhaltigkeit. So erfüllen alle Publikumsfonds, die nach der eigenen Anlagestrategie der BayernInvest verwaltet werden, die Vorgaben der Artikel 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung.

Als Administrator macht die BayernInvest Chancen und Risiken in Portfolios über das innovative und automatisierte Nachhaltigkeitsreporting transparent. ESG-Qualität, CO2-Intensität und Wirkungsanalysen in Anlehnung an die 17 UN-Nachhaltigkeitsziele, sind granular und übersichtlich dargestellt.

Die Analyse von Umwelt-, sozialen und Governance-Aspekten sowie die Berücksichtigung von Mindestnormen und Wirkungsanalysen in Anlehnung an die 17 UN-Nachhaltigkeitsziele sind Grundlagen unserer Investmententscheidungen. Bei der BayernInvest ist die Analyse von Nachhaltigkeitsaspekten integraler Bestandteil jedes Investmentprozesses im Portfoliomanagement. Das Fundament des Investmentprozesses ist die Festlegung der individuellen Nachhaltigkeitsziele. Intelligente nachhaltige Anlagestrategien zeichnen sich durch eine Kombination von Mindeststandards und dem Einbezug von ESG-Aspekten aus, die qualitative und quantitative Elemente zur Optimierung des Chance-Risiko-Profiles nutzen. Die BayernInvest steht für ein Portfoliomanagement, das transparent, diszipliniert und mit schnellen Reaktionszeiten ausgestattet ist.



## DEKA INVESTMENT GMBH

### Adresse

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt



<b>Name</b>	Schillai
<b>Vorname</b>	Matthias
<b>Funktion</b>	Leiter Asset Servicing & Institutional Services
<b>Telefon</b>	069 / 7147 – 5102
<b>email</b>	Matthias.schillai@deka.de
<b>Team</b>	29

### 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 Reportings, 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 eine persönliche Kundenbetreuung 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

	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2004
<b>Anzahl Standorte</b>	1
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)</b>	107
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	*
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	88
<b>Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	11

\* Über die Kundenbetreuung bis zur Fondsbuchhaltung wird auf rund 500 Mitarbeiter aus verschiedenen Facheinheiten zugegriffen. Eine alleinige Zuordnung zur Funktion Master-KVG liegt nicht vor.

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUA (in %)	
		Global	
Kreditinstitute	✓		39
Versicherungen	✓		18
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓		25
Unternehmen	✓		6
Kommunale / Kirchliche Anleger	✓		7
Stiftungen	✓		5

**Unternehmen**

Die DekaBank bildet gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften 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 knapp 340 Mrd. Euro sowie rund fünf 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 Kundinnen und Kunden bieten wir Zugriff auf die Ressourcen und Kompetenzen der Deka-Gruppe, insbesondere der Deka Investment, einer der größten deutschen Fondsgesellschaften. Für unsere Anlegerinnen und Anleger sind wir ein zuverlässiger Partner mit dauerhaft hohem Qualitätsniveau und größenbedingten Skaleneffekten.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – (Services)**

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

**Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus DEKA INVESTMENT GMBH – Erläuterungen**

Das Thema Nachhaltigkeit ist bereits seit 2015 im Kern der Deka-Gruppe fest verankert: in unserer Geschäftsstrategie. Von der Personalführung über Menschenrechte bis hin zu Compliance und Datenschutz – in der gesamten Unternehmensführung legen wir größten Wert auf nachhaltige Standards. Dazu kommt der Bereich der Produkte: Auch hier ist Nachhaltigkeit ein elementares Thema. Klare Prinzipien geben uns den Rahmen für unsere Fonds und Finanzierungen vor.

Ankerpunkt unseres Angebots ist die Beratung von institutionellen Kundinnen und Kunden zu einer nachhaltigen Ausrichtung ihres Portfolios. Umfassend berät die Deka zum Beispiel bei der Definition individueller Nachhaltigkeitskriterien, der Festlegung des Anlageuniversums oder bei der Optimierung bestehender Portfolios und hilft dabei, den passenden Umsetzungsweg zu finden.

As of 2020, Deka received an MSCI ESG Rating of AA (Stand: 28.08.2020; letztes Zwischenupdate: 28.05.2021)

**AA**

Stand: 22.06.2020

**C+ Prime „Industry Leader“**

Stand: 10.08.2021

**ESG Risk Rating: 17.4 – “Low Risk”**



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

## HAUCK & AUFHÄUSER FUND SERVICES S.A.

### Adresse

<b>Straße</b>	1c, rue Gabriel Lippmann
<b>PLZ</b>	L-5365
<b>Ort (Land)</b>	Munsbach (Luxembourg)
<b>Webadresse</b>	www.hal-privatbank.com/asset-servicing

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Schmitt
<b>Vorname</b>	Wendelin
<b>Funktion</b>	Vorstand
<b>Telefon</b>	+352 4513 14505
<b>email</b>	wendelin.schmitt@hal-privatbank.com
<b>Team</b>	34

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Kraiker
<b>Vorname</b>	Christoph
<b>Funktion</b>	Vorstand
<b>Telefon</b>	+352 451314510
<b>email</b>	christoph.kraiker@hal-privatbank.com
<b>Team</b>	28
<b>Name</b>	Kraiker

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Hauck Aufhäuser Lampe bietet Ihnen eine ganzheitliche Beratung, die Möglichkeit der Produktentwicklung sowie maßgeschneiderte Lösungen für komplexe Bedürfnisse. Abgerundet wird dieses Angebot durch unsere umfangreiche und qualitativ hochwertige Produktpalette für Anbieter von Investmentprodukten wie UCITS-Fonds oder Spezialfonds. Dank unserer langjährigen Erfahrung und umfassenden Infrastruktur für Private-Label Fonds ermöglichen wir Ihnen eine zeitnahe Fondsaufgabe. Bei den Alternativen Investmentfonds betreuen wir offene und geschlossene Publikums- und Spezialfonds sämtlicher gängigen Asset Klassen sowie Verbriefungen – in Deutschland und Luxemburg. So profitieren Sie gleich an zwei Standorten von einem ausgezeichneten Netzwerk aus erstklassigen Finanzexperten, Juristen und Wirtschaftsprüfern. 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, China, Hongkong, Irland

	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1988
<b>Anzahl Standorte</b>	2
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)</b>	82,4 Mrd. per 31.12.2021
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	105
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	> 170
<b>Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	1

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

Kreditinstitute	✓
Versicherungen	✓
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓
Unternehmen	✓
Kirchliche Einrichtungen	✓
Unabhängige Vermögensverwalter	✓
Family Offices	✓

**Unternehmen**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) gehört zum Hauck Aufhäuser Lampe 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 Produkt-idee über die Markteinführung bis hin zur vollständigen Administration der Fondsstruktur im laufenden Tagesgeschäft. 2016 erfolgte die Übernahme der Bank 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	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
ALM (Asset Liability Management)	✓	TM (Transition Management)	✓
Asset Allocation Beratung		Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	✓

**Nachhaltigkeit / ESG – (Services)**

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

**Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus HAUCK & AUFHÄUSER FUND SERVICES S.A. – Erläuterungen**

Das Thema Nachhaltigkeit und die ESG-Faktoren sind ein integraler Bestandteil unserer Bank – sowohl auf der Service- als auch auf der Produktebene sowie im Hinblick auf unsere Unternehmenskultur. Bei Hauck Aufhäuser Lampe ist ein dezidiertes ESG-Team dafür zuständig, das Thema Nachhaltigkeit im Bankhaus zu gestalten und umzusetzen. Dafür ist es wesentlich, den Einfluss von ESG-Faktoren entlang der gesamten Wertschöpfungskette der Bank zu betrachten. Gemeinsam mit unseren Mitarbeitern arbeiten wir kontinuierlich an einem Nachhaltigkeitsleitbild, dass zukunftsweisend für unser Bankhaus und unsere Kunden ist.

Im Asset Servicing begleiten wir Asset Manager auf der operativen Seite und prüfen gemeinsam ihre Produkte hinsichtlich der Umsetzung von Nachhaltigkeitsfaktoren. So identifizieren wir einen regulatorischen Handlungsbedarf frühzeitig und können die Umsetzung aller Maßnahmen in die Wege leiten. Ein zentrales Anliegen ist für uns dabei auch der frühzeitige und regelmäßige ESG-Knowledge Transfer hin zu unseren Kunden. Ziel ist es, diese dabei zu unterstützen, eine fundierte Entscheidung bezüglich der Ausrichtung ihrer Fonds treffen zu können.

# Helaba Invest

## HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

### Adresse

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Bräuer
<b>Vorname</b>	Ralf
<b>Funktion</b>	Leiter Vertrieb / Kundenbetreuung
<b>Telefon</b>	069/29970-344
<b>email</b>	Ralf.Braeuer@helaba-invest.de
<b>Team</b>	15 (Vertrieb / Kundenbetreuung)

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Dr. Wiedmann
<b>Vorname</b>	Jürgen
<b>Funktion</b>	Mitglied der Geschäftsführung
<b>Telefon</b>	069/29970-202
<b>email</b>	Juergen.Wiedmann@helaba-invest.de
<b>Team</b>	171

### 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 Relationship Manager sowie ein Client Manager direkt als persönliche Ansprechpartner zur Verfügung. Während der Relationship Manager der Ansprechpartner für strategische Fragen ist, erfolgt die operative Betreuung des Master-Mandates durch einen Client Manager. Der Client Manager koordiniert alle Anfragen des Kunden mit den Fachbereichen bzw. der Verwahrstelle und ist für die Vorbereitung, Durchführung und Nachbereitung der Anlageausschuss-Sitzungen zuständig.

#### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1991
<b>Anzahl Standorte</b>	1
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)</b>	249 Mrd. €
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	362 gesamt 171 Administration
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	ca. 200 (für liquide und illiquide Assetklassen)
<b>Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	10

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUA (in %)
		Deutschland
Kreditinstitute	✓	13
Versicherungen	✓	34
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	44
Unternehmen	✓	5
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	1
Kirchliche Einrichtungen	✓	1
Stiftungen	✓	1
Andere	✓	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 führenden Anbietern. Die Unternehmensstrategie der Helaba Invest basiert auf den drei Geschäftsbereichen Asset Management Liquide, Illiquide sowie unserer Dienstleistung als Master-KVG (Administration). 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 bieten wir 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 einen Client Manager, welcher alle Fragen des Kunden mit den Fachbereichen bzw. der Verwahrstelle koordiniert und für die Vorbereitung, Durchführung und Nachbereitung der Anlageausschuss-Sitzungen zuständig ist.

Im Rahmen unserer ganzheitlichen Betreuung legen wir Wert auf eine proaktive Unterstützung bezüglich aktueller Themen rund um die Fondsanlagen. Steuerliche, regulatorische und rechtliche Themen greifen wir auf und treten in den Dialog mit unseren Kunden ein, um zu informieren, ggf. Handlungsbedarf festzustellen und Lösungen anzubieten.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – (Services)**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	
<b>ESG-Research – extern</b>	✓

**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.

Zum 31. Dezember 2021 verwaltet die Helaba Invest 35,0 Mrd. Euro im Rahmen ihrer ESG-Investment-Policy. Zum 31.12.2021 beträgt das Volumen der sog. Artikel-8-Fonds 1,6 Mrd. Euro. Zusätzlich berücksichtigen zahlreiche Master-Spezialfonds bereits individuelle Nachhaltigkeitskriterien, ohne dass diese nach der EU-SFDR aktuell klassifiziert sind.

# LB BW Asset Management

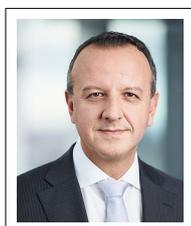
## LBBW ASSET MANAGEMENT INVESTMENTGESELLSCHAFT MBH

### Adresse

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Patzartzis
<b>Vorname</b>	Panagiotis
<b>Funktion</b>	Leiter Institutional Clients
<b>Telefon</b>	0711 / 22910 3211
<b>email</b>	Panagiotis.Patzartzis@lbbw-am.de
<b>Team</b>	5

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Conrad
<b>Vorname</b>	Dr. Helmuth
<b>Funktion</b>	Leiter Consultant Relationship
<b>Telefon</b>	0711 / 22910 3204
<b>email</b>	Helmuth.Conrad@lbbw-am.de
<b>Team</b>	5

### 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 limitierte 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
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1988
Anzahl Standorte	1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	60,8
Anzahl Mitarbeiter	251
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	24
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	24

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUA (in %)
		Deutschland
Kreditinstitute	✓	1,0
Versicherungen	✓	25,7
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	38,2
Unternehmen	✓	5,1
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	0,8
Kirchliche Einrichtungen	✓	1,4
Stiftungen	✓	4,0
Öffentlich rechtliche Einrichtungen / Sparkassen	✓	23,9

**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 31.12.2021 insgesamt ein Volumen (Total Assets) von 92,9 Mrd. EUR, davon 9,8 Mrd. EUR in Publikumsfonds und 61,2 Mrd. EUR in Spezialfonds sowie 22 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 Mrd. einer der führenden versicherungsunabhängigen Managern in diesem Bereich.

**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
- 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

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

### Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓	(seit 2017)
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓	(FNG, UN Global Compact)
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓	
<b>ESG-Research – extern</b>	✓	

### Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus LBBW ASSET MANAGEMENT – Erläuterungen

Bereits seit rd. 20 Jahren bietet die LBBW Asset Management institutionellen Investoren und privaten Anlegern nachhaltig ausgerichtete Kapitalanlagen an. Mittlerweile managt die LBBW Asset Management ein Volumen von 92,9 Milliarden Euro (per 31. Dezember 2021); hiervon 24 Milliarden Euro in nachhaltigen Strategien. Damit ist mehr als ein Viertel des verwalteten Vermögens nach nachhaltigen Kriterien investiert. Mit der „ESG-Integration“ in den Investmentprozess werden bei der LBBW Asset Management vom Research bis hin zur Titelselektion Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Faktoren in die Anlageentscheidung zusätzlich miteinbezogen. In der Portfoliokonstruktion dienen ESG-Ratings sowie internationale Normen als Ausschlusskriterien zur Eingrenzung des Anlageuniversums (Negativ-Screening). Bei der Titelselektion kann dies, abhängig vom Portfolio, mit einer Positivauswahl der nach ESG-Kriterien am höchsten bewerteten Unternehmen einer Branche kombiniert werden (sog. „best-in-class“-Screening; bspw. nach Klimascoring). Hierbei spielt auch das Risikomanagement eine wichtige Rolle.

Für unsere Anlagelösungen und Fonds verwenden wir eine (oder eine Kombination) der folgenden Strategien:

- Ausschlusskriterien (Negatives Screening)
- Normenbasiertes Screening
- Positives und/oder “best-in-class“ Screening
- ESG Strategie und/oder themenbasierte Investments
- Impact Investments (z.B. nach Social Development Goals – SDG’s)

# METZLER

*Asset Management*

## METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH

### Adresse

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Schätzle
<b>Vorname</b>	Philip
<b>Funktion</b>	Head of Institutional Sales
<b>Telefon</b>	069/2104-1533
<b>email</b>	Pschaetzle@metzler.com
<b>Team</b>	13

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Restifo
<b>Vorname</b>	Mario
<b>Funktion</b>	Head of Client Account Management
<b>Telefon</b>	069/2104-1247
<b>email</b>	MRestifo@metzler.com
<b>Team</b>	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 Franz von Metzler 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 vertrieblich 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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2001
<b>Anzahl Standorte</b>	1 (für Master-KVG-Dienstleistung)
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)</b>	64,8 (per Dezember 2021)
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	283 (institutionelles Asset Management)
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	98
<b>Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	4

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	1,4	1,3
Versicherungen	✓	19,5	18,1
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	24,8	22,7
Unternehmen	✓	18,7	17,2
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	0,7	0,6
Kirchliche Einrichtungen	✓	30,5	27,9
Vermögensverwalter	✓	siehe (1)	siehe (1)
Dachfonds	✓	siehe (1)	siehe (1)
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2,7	2,5
Andere	✓	1,6	9,6

(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 **Metzler Pension Management** bietet ein breites Spektrum an Dienstleistungen und Finanzierungsvehikeln rund um die betriebliche Altersversorgung. Neben den Finanzierungsvehikeln CTA, Metzler Pensionsfonds AG und Metzler Sozialpartner Pensionsfonds AG 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	✓	Overlaymanagement	✓
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	✓	Risikomanagement	✓
ALM (Asset Liability Management)	✓	TM (Transition Management)	✓
Asset Allocation Beratung	✓	Kapitalmarkt - Research	✓
LDI (Liability Driven Investment)	✓	ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	✓

**Nachhaltigkeit / ESG – (Services)**

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Ausschlusskriterien	✓
Positive Kriterien / Positives Screening	✓
Best-in-Class-Ansatz	✓
Proxy Voting/Stimmrechtsausübung	✓
Engagement	✓
Impact Investing	✓
ESG-Integration	✓
ESG-Advisory & QbrickS® <sup>1</sup>	✓
ESG-Reporting	✓

**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.

Im Bereich Asset Management bieten wir mit unseren diskretionär gesteuerten Aktien-, Renten- und Multi-Asset-Fonds (**Sustainability-Fonds**) aktuell 16 Publikumsfonds, die nach **Artikel 8** der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert sind und unseren Metzler Global Ethical Values Fonds, der nach **Artikel 9** gemanagt wird. Dieser Fonds senkt durch klimabezogene Ausschlusskriterien den CO2-Fußabdruck im Portfolio signifikant und berücksichtigt strenge ESG-Kriterien ethisch-nachhaltiger Anleger.

ESG ist bei Metzler Asset Management eine **Top-Management-Aufgabe** und dort fest verankert; ein regelmäßig tagendes **ESG-Board** von Metzler Asset Management diskutiert Nachhaltigkeitsthemen. Zusammen mit der mandatierten BMO Global Asset Management sorgt Metzler Asset Management dafür, dass wir in Gesprächen mit den in unseren Portfolios vertretenen Unternehmen geschäftsrelevante ESG-Herausforderungen thematisieren (Engagement und Voting); in entsprechenden Engagement-Reports werden unter anderem Meilensteinen im Engagement festgehalten.

Unser **Sustainable Investment Office** beschäftigt sich ausschließlich mit dem Thema ESG. Unsere **ESG-Advisory Services** sind spezialisiert, um unsere (Master-KVG) - Kunden möglichst umfassend und ganzheitlich beraten zu können. Die proprietäre Applikation **QbrickS®** unterstützt die **ESG-Integration**. Eingebettet in einen konsistenten makroökonomischen Ausblick über Anlageklassen hinweg, verbindet QbrickS® finanziell-materielle Elemente der nachhaltigen Kapitalanlage mit dem Potenzial von Risikoprämien und thematischer Allokation auf Basis von Sektoren und Ländern. Mittels eines **ESG-Controllings** verbessern wir die ESG-Integration kontinuierlich.

Metzler Asset Management handelt im Einklang mit diversen **nationalen und internationalen Standards**. Vor allem orientiert sich Metzler Asset Management 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 Asset Management im Jahr 2012 die Prinzipien für verantwortungsvolles Investment der Vereinten Nationen, die **UN PRI**.

Per 1.11.2021 trat Metzler Asset Management der "Net Zero Asset Managers Initiative" bei. Die internationale „Net Zero Asset Managers Initiative“ hat sich zum Ziel gesetzt, die Vermögensverwaltungsbranche zu einer aktiveren Rolle im Kampf gegen den Klimawandel zu verpflichten.

Zudem steht allen Anlegern seit dem vierten Quartal 2021 das **16-seitige ESG-Reporting 3.0** mit zahlreichen Neuerungen, wie **Engagement Auswertung** und Darstellung der **Portfolio Temperatur** zur Verfügung.

<sup>1</sup> Das Modell **QbrickS®** ist einem modularen, dreidimensionalen Würfel nachempfunden (Englisch: cube oder „Q“), dessen Bausteine („brick“) durch eine einheitliche Investitionslogik verbunden sind und mittels dessen sich Nachhaltigkeit (Sustainability oder „S“) in Portfolios integrieren lässt.



BNY MELLON

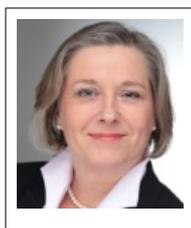
## BNY MELLON SERVICE KAPITALANLAGE-GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Friedrich – Ebert – Anlage 49
<b>PLZ</b>	60327
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt (Deutschland)
<b>Webadresse</b>	<a href="https://www.bnymellon.com/de/de/bny-mellon-service-kapitalanlage-gesellschaft-mbh.html">https://www.bnymellon.com/de/de/bny-mellon-service-kapitalanlage-gesellschaft-mbh.html</a>

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt



<b>Name</b>	Klopfer
<b>Vorname</b>	Corinne
<b>Funktion</b>	Geschäftsführung
<b>Telefon</b>	+49 69 12014 2790
<b>email</b>	<a href="mailto:corinne.klopfer@bnymellon.com">corinne.klopfer@bnymellon.com</a>

### 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 Kundenbetreuungsmodells. 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 Anteilscheingeschäfte 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)	106.8	46700
Anzahl Mitarbeiter	300	49100
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	73	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	28	

\* Stand: Dezember 2021 in diesen Kennzahlen sind alle Gesellschaften vor Ort in Deutschland enthalten.

\*\* Stand: Q4, 2021

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUA (in %) Deutschland *
Kreditinstitute	✓	7%
Versicherungen	✓	7%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	2%
Kirchliche Einrichtungen	✓	1%
Asset Managers	✓	8%
Asset Manager (Real Estate)	✓	75%

\* Stand 31. Dezember 2021

**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 49100 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.

\* Service wird im Konzern angeboten

**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 der BNY Mellon Service KAG, 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 gestiegener 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 starke Wachstum der für deutsche Kunden administrierten Immobilienfonds reagieren, sondern hat auch eine Basis für die Übernahme weiterer Mandate im nationalen sowie europäischen Markt 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**

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

\* Service wird im Konzern angeboten

**Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus BNY MELLON SERVICE KAPITALANLAGE-GMBH – 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 Fondsgesamtebene verfügbar. 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.

Mit der Cloud-basierten ESG Data Analytics App adressiert BNY Mellon die Herausforderungen fehlender Qualität von ESG-Daten und gemeinhin akzeptierter Standards. Die Lösung ermöglicht Kunden ESG Faktoren auf Basis ihrer individuellen ESG-Anforderungen auszuwählen und hierdurch den Investmentprozess näher an ihren Präferenzen und denen ihrer Investoren auszurichten. Über Crowd-Sourcing erhalten Kunden Orientierungshilfe im Hinblick auf präferierte ESG-Faktoren und weitere Funktionalitäten helfen, die Materialität zugrundeliegender ESG-Daten zu beurteilen. Mit Portfolioanalysen auf Faktorebene unterstützt ESG Data Analytics die Sorgfaltspflicht, indem die Ergebnisse von Wertpapieren, Portfolios und Produkten gegen allgemeine ESG-Trends sowie die eigene Erwartungshaltung nachverfolgt werden können. Hiermit schafft die Anwendung einen reversionssicheren Nachweis, um allen Bedenken hinsichtlich Green- und Social Washing zu begegnen sowie Transparenz für interne Interessensgruppen, ob Portfolios den eigenen ESG-Erwartungen gerecht werden. Die ESG Data Analytics App ist als Stand-Alone-Lösung konzipiert und kann unabhängig von den anderen Services und Produkten von BNY Mellon verwendet werden.

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](http://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. Dieses Dokument stellt keine Empfehlung durch BNY Mellon dar. Die darin enthaltenen Informationen dienen nicht dazu steuerliche, rechtliche, anlagebezogene, buchhalterische, finanzielle oder andere professionelle Empfehlungen in irgendeiner Form zu geben und sind als solches nicht als Entscheidungsgrundlage geeignet. Die in diesem Dokument geäußerten Meinungen sind diejenigen der an dieser Veröffentlichung mitwirkenden Personen und nicht notwendigerweise diejenigen von BNY Mellon. BNY Mellon hat die Informationen in diesem Material keiner unabhängiger Überprüfung unterzogen und übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Marktgängigkeit oder Eignung des Inhalts in diesem Material für einen spezifischen Zweck. BNY Mellon übernimmt keinerlei Haftung für direkte oder Folgeschäden, die durch Fehler in oder im Zusammenhang mit diesem Material entstehen.

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 (in UK im Handelsregister unter den Nummern FC005522 und BR000818 eingetragen) 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) in der Sonnemannstrasse 20 in 60314 Frankfurt am Main, Deutschland zugelassen und reguliert und steht unter der Aufsicht der National Bank of Belgium (NBB) in Boulevard de Berlaimont/de Berlaimontlaan 14, 1000 Brüssel, Belgien sowie unter der Aufsicht der Belgian Financial Services and Markets Authority (FSMA) in Rue du Congrès/Congresstraat 12-14, 1000 Brüssel, Belgien 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 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) in der Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland zugelassen und beaufsichtigt wird und im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Firmennummer HRB 87912 eingetragen ist.

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in den Niederlanden mit Anschrift in Strawinskylaan 337, WTC Building, Amsterdam, 1077 XX, Niederlande. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Amsterdam unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch die niederländische Zentralbank ('De Nederlandsche Bank' oder 'DNB') lediglich bei Fragen der Integrität (Registrierungsnummer: 34363596). DNB hat seinen Firmensitz in Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam, Niederlande.

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Luxemburg mit Anschrift in 2-4 rue Eugene Ruppert, Vertigo Building – Polaris, L- 2453, Luxemburg. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Luxemburg unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier in 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg zur Überwachung der Wohlverhaltensregeln und der Tätigkeit als UCITS/AIF Depotbank und zentrale Verwaltungsstelle.

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Frankreich mit Anschrift in 7 Rue Scribe, Paris, Paris 75009, Frankreich. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Paris unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch die Secrétariat Général de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, Première Direction du Contrôle de Banques (DCB 1), Service 2, 61, Rue Taitbout, 75436 Paris Cedex 09, Frankreich (Registrierungsnummer (SIREN): 538 228 420 RCS Paris - CIB 13733).

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Italien mit Anschrift in Via Mike Bongiorno no. 13, Diamantino building, 5th floor, Mailand, 20124, Italien. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Mailand unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch Banca d'Italia - Sede di Milano at Divisione Supervisione Banche, Via Cordusio no. 5, 20123 Mailand, Italien (Registrierungsnummer: 03351).

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Spanien mit Anschrift in Calle José Abascal 45, Planta 4ª, 28003, Madrid, eingetragen im Reg. Mercantil de Madrid, Tomo 41019, folio 185 (M-727448). The Bank of New York Mellon, Sucursal en España ist bei der Banco de España (Registrierungsnummer: 1573) eingetragen.

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Dänemark als The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Kopenhagen, filial of The Bank of New York Mellon SA/NV, Belgien, mit eingetragenem Sitz in Strandvejen 60/5, 2900 Hellerup, Denmark. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Kopenhagen unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch die dänische Finanzaufsichtsbehörde (Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø).

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company ist in Irland registriert unter Nr. 218007, VAT No. IE8218007 W mit eingetragenem Sitz in One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1. BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company unterliegt der Aufsicht durch die Central Bank of Ireland.

The Bank of New York Mellon (International) Limited ist in England & Wales ist mit der Firmenregisternummer 03236121 eingetragen und hat einen eingetragenen Sitz in One Canada Square, London E14 5AL. The Bank of New York Mellon (International) Limited ist durch die Prudential Regulation Authority berechtigt und unterliegt der Aufsicht durch die Financial Conduct Authority und die Prudential Regulation Authority.

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>.

BNY Mellon umfasst überdies The Bank of New York Mellon mit zahlreichen Tochtergesellschaften, konzernverbundenen Unternehmen, Niederlassungen und Vertretungen in der Region Asien-Pazifik, 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. Unter anderem unterliegt die The Bank of New York Mellon, Niederlassung Singapur der Regulierung durch die Monetary Authority of Singapore. The Bank of New York Mellon, Zweigniederlassung Hong Kong (eine Bankengruppe, die gemäß dem Gesetz des Staates New York mit beschränkter Haftung organisiert und tätig ist) unterliegt der Regulierung durch die Hong Kong Monetary Authority und die Securities & Futures Commission of Hong Kong. Die The Bank of New York Mellon Zweigniederlassungen in Shanghai und Peking unterliegen der Regulierung durch die China Banking and Insurance Regulatory Commission. Die The Bank of New York Mellon Zweigniederlassung Seoul unterliegt der Regulierung durch die Financial Services Commission, the Financial Supervisory Service und The Bank of Korea.

The Bank of New York Mellon unterliegt der Aufsicht durch die Australian Prudential Regulation Authority und verfügt über eine australische Lizenz für Finanzdienstleistung (Nummer: 527917), welche durch die Australian Securities and Investments Commission ausgestellt wurde, um Finanzdienstleistungen an Wholesales-Kunden in Australien bereitzustellen.

The Bank of New York Mellon Securities Company Japan Ltd, unterliegt der Aufsicht durch die Financial Services Agency of Japan und ist als Vermittler für The Bank of New York Mellon und deren Tochtergesellschaften in Japan tätig und hat einen eingetragenen Sitz in Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-1005, Japan.

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 veröffentlicht. 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. Das vorliegende Material ist ausschließlich an professionelle Kunden und Marktkontrahenten gerichtet und kein Dritter darf aufgrund der hierin enthaltenen Informationen handeln.

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 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.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind ausschließlich für den Gebrauch durch Wholesale-/professionelle Kunden (oder entsprechendes) bestimmt und nicht für den Gebrauch von Retail-Kunden oder anderen Kundengruppen bestimmt. Personen, die keine professionelle Erfahrung in Kapitalanlagen haben, sollten sich nicht auf dieses Infomaterial verlassen. BNY Mellon stellt seine entsprechenden Anlagendienstleistungen ausschließlich professionellen Anlegern zur Verfügung.

Nicht alle Produkte und Dienstleistungen werden in allen Ländern angeboten.

Bei Verbreitung im Vereinigten Königreich oder den EMEA-Staaten gilt dieses Dokument als Finanzwerbung. 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 Verwendung unserer Produkte und Dienstleistungen unterliegt unterschiedlichen gesetzlichen Bestimmungen und der Aufsicht durch diverse Regulierungsbehörden. Sie sollten das vorliegende Material mit geeigneten Beratern unter Berücksichtigung der Sie betreffenden Umstände besprechen, bevor sie auf Basis dieses Informationsmaterials auf irgendeine Weise handeln oder der Nutzung von hierin erwähnten Produkten oder Dienstleistungen zustimmen. Nehmen Sie (auf Basis einer solchen Beratung) dann Ihre eigene, unabhängige Beurteilung vor, ob die hierin erwähnten Produkte und Dienstleistungen für sie angemessen oder geeignet sind. Die Inhalte sind möglicherweise nicht vollständig oder aktuell und erfolgen ohne Gewähr für die Richtigkeit, Aktualität, Vollständigkeit oder Eignung des Inhalts dieser Informationen für einen spezifischen Zweck. BNY Mellon ist nicht für die Aktualisierung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen verantwortlich und die hierin enthaltenen Meinungen und Informationen können sich ohne Vorankündigung ändern. BNY Mellon übernimmt keine direkte oder mittelbare Haftung für Fehler in oder das Vertrauen auf diese Informationen.

Dieses Dokument darf nicht in einem Rechtsgebiet oder Land, in dem solche Produkte, Dienstleistungen, Angebote, Ausschreibung oder Werbemaßnahmen rechtswidrig oder unzulässig sind, verbreitet oder in einem solchen dazu genutzt werden, eines der hierin enthaltenen Produkte oder Dienstleistungen zur Verfügung zu stellen, entsprechende Angebote abzugeben, an Ausschreibungen teilzunehmen oder Werbemaßnahmen dafür zu unternehmen. Dasselbe gilt für Rechtsgebiete oder Länder, in denen eine Verbreitung mit neuen oder zusätzlichen Registrierungsanforderungen verbunden wäre.

© 2022 The Bank of New York Mellon Corporation. Alle Rechte vorbehalten.

# HANSAINVEST

## HANSAINVEST HANSEATISCHE INVESTMENT-GMBH

### Adresse

<b>Straße</b>	Kapstadtring 8
<b>PLZ</b>	22297
<b>Ort (Land)</b>	Hamburg
<b>Webadresse</b>	www.hansainvest.de

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Klein
<b>Vorname</b>	Stefan
<b>Funktion</b>	Abteilungsleiter Sales & Business Development Financial Assets
<b>Telefon</b>	+49 69 15 34 00 82-8
<b>email</b>	stefan.klein@hansainvest.de

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Petersdorff
<b>Vorname</b>	Ralph
<b>Funktion</b>	Abteilungsleiter Sales & Relationship Management Real Assets
<b>Telefon</b>	+49 40 300 57-33 28
<b>email</b>	ralph.petersdorff@hansainvest.de

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei der HANSAINVEST ist ein Team von über 30 Mitarbeitenden sowohl in Hamburg als auch in der Niederlassung in Frankfurt am Main in der Kundenbetreuung 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. Im Bereich Financial Assets erweitert zudem seit Anfang des Jahres das Team Community Service das Serviceportfolio. Mit der neuen Einheit bieten wir unseren Partnern zusätzliche Dienstleistungen insbesondere in den Bereichen Vertriebs- und Marketingunterstützung.

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

Die HANSAINVEST über die Tochtergesellschaft HANSAINVEST LUX S.A. in Luxemburg als Administrator aktiv.

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1969	1988
<b>Anzahl Standorte</b>	2	1
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)</b>	Ca. 55 (Stand: 30.11.2021)	Ca. 2 (Stand: 30.09.2021)
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	> 300	> 20
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	> 120	> 10
<b>Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	-	-

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

Kreditinstitute	✓
Versicherungen	✓
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓
Unternehmen	✓
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓
Kirchliche Einrichtungen	✓
Vermögensverwalter	✓
Asset Manager	✓

**Unternehmen**

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wurde 1969 gegründet und ist Teil der SIGNAL IDUNA Gruppe. Als unabhängige Service-KVG für Real und Financial Assets erbringt die Hamburger Gesellschaft vielfältige Dienstleistungen rund um die Administration von liquiden und illiquiden Assetklassen. Der Hauptsitz befindet sich in Hamburg, zudem ist das Unternehmen mit einer Niederlassung in Frankfurt am Main präsent. Über ein Tochterunternehmen ist die HANSAINVEST auch in Luxemburg vertreten. Aktuell werden von knapp 300 Mitarbeitenden mehr als 420 Publikums- und Spezialfonds mit einem Bruttofondsvermögen von über 55 Milliarden Euro administriert.

**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. Die HANSAINVEST greift für Ihre Tätigkeiten immer auf die aktuellste Technik zurück, entsprechend digitalisieren sich die Tätigkeiten immer mehr. Ziel ist es dabei, immer State-of-the-Art zu sein und dadurch als Pionier und dezidierter Spezialist für unsere Fondspartner laufend neue Möglichkeiten zu erschließen. Außerdem unterstützt die HANSAINVEST bei Marketing- und Vertriebsthemen ihre Fondspartner – auch auf konzeptioneller Ebene - mit einem kreativen und flexiblen Mix aus On- und Offline-Bausteinen.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – (Services)**

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	
<b>ESG-Research – extern</b>	✓

**Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus HANSAINVEST HANSEATISCHE INVESTMENT-GMBH – Erläuterungen**

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 über-zeugt, 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.

Den wichtigsten Teil unserer Wertschöpfungskette bilden unsere Produkte und Dienstleistungen. Durch die Umsetzung der BVI Wohlverhaltensregeln und die Unterzeichnung der UN Principles für Responsible Investments in unserer Rolle als Fond-sadministrator unterstützen wir unsere Geschäftspartner bei der Erhebung von Daten zur Auflage von Art. 8 und Art. 9 -Fonds nach der Offenlegungsverordnung sowie der Taxonomieverordnung. Bei der Auflegung von nachhaltigen Fondsprodukten leisten wir so einen aktiven Beitrag zur Umsetzung der Prinzipien für verantwortliches Investieren.

Bei unseren Bestrebungen zur Umsetzung der CSR-Handlungsfelder bemühen wir uns einen Beitrag zu den UN Sustainable Development Goals zu leisten, soweit dies unsere Geschäftsprozesse sinnvoll zulassen.

# GEMEINSAM DEN WEG FÜR NACHHALTIGES WACHSTUM BEREITEN

Unsere Banker und Industriespezialisten entwickeln innovative und nachhaltige Finanzierungslösungen, die Ihr Wachstum voranbringen und einen positiven Beitrag leisten.



Global award  
for Outstanding  
Leadership in  
Sustainable  
Finance



**THE FUTURE  
IS YOU**  **SOCIÉTÉ  
GÉNÉRALE**

Beratung – Investment Banking – Versicherungen – Finanzierungen Kapitalmärkte – Transaction Banking – Vermögensverwaltung Securities Services – Equipment Finance – Flottenmanagement

Société Générale ist ein französisches Kreditinstitut (Bank), das in Frankreich der Aufsicht durch die Autorité de Contrôle Prudentiel (Französische Finanzmarktaufsichtsbehörde) und im Rahmen des einheitlichen Bankenaufsichtsmechanismus der direkten Aufsicht durch die Europäische Zentralbank (EZB) unterliegt. Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt ist im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter HRB 37465 eingetragen und eine europäische Zweigniederlassung gemäß § 53b Kreditwesengesetz, die von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigt wird und von der französischen Aufsichtsbehörde Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) zugelassen wurde. © GettyImages- January 2022

## *Verwahrstellen*





## BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

### Adresse

<b>Straße</b>	Senckenberganlage 19
<b>PLZ</b>	60325
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	<a href="https://securities.cib.bnpparibas/de/germany">https://securities.cib.bnpparibas/de/germany</a>

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Roessler
<b>Vorname</b>	Dietmar
<b>Funktion</b>	Mitglied der Geschäftsführung
<b>Telefon</b>	0691520 5217
<b>email</b>	Dietmar.roessler@ bnpparibas.com

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Biermann
<b>Vorname</b>	Ingo
<b>Funktion</b>	Senior Client Executive
<b>Telefon</b>	0691520 5599
<b>email</b>	Ingo.biermann@ bnpparibas.com

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei BNP Paribas verstehen wir die Kundenbetreuung ganzheitlich und stellen die Performance-Ziele unserer Kunden in den Mittelpunkt: wir beziehen die verschiedenen, den Investmentprozess steuernden oder begleitenden Stakeholders (inkl. KVG und Asset Manager) in die individuelle Betreuung ein.

Unser hausinternes global breit aufgestelltes Experten-Netz erlaubt eine nahe Betreuung der Asset Manager in deren jeweiliger Zeitzone.

Lokales Kundenverständnis gibt eine einzigartige Basis, die richtigen Weichen für eine nachhaltige globale Weiterentwicklung von Systemen, Produkten und flexiblen Schnittstellen zu stellen. Bei BNP Paribas hat ein lokal breit aufgestelltes, mit den Kundenanforderungen dynamisch wachsendes, deutschsprachiges Kundenbetreuungsteam mit internationaler Affinität vor Ort in Frankfurt langjährige Tradition.

Mit antizipativen „Market Updates“ binden wir unsere Kunden und ihre Provider-Infrastruktur frühzeitig in Marktentwicklungen ein, um die gesamte Palette an Investment-Opportunitäten risikoarm abbilden zu können.

Zu unserer Philosophie gehört die Reduktion von Komplexität für unsere Kunden.

Die Betreuung ist wie folgt aufgebaut:

#### Relationship Manager

Die kompetente und individuelle Betreuung durch einen erfahrenen Relationship Manager bildet das Herzstück unseres Betreuungskonzeptes. Der Relationship Manager ist verantwortlich für die gesamte Kundenbeziehung. Er kümmert sich in erster Linie um alle generellen und strategischen Themen der Geschäftsbeziehung. Hierzu zählen zum Beispiel die Vertragsgestaltung, die Konditionsvereinbarung sowie die BNP Paribas-interne Positionierung der Interessen unserer Kunden („Client Advocacy“). Er organisiert in regelmäßigen Abständen (in der Regel halbjährlich) Kundenmeetings, um den Status Quo und die Weiterentwicklung der Geschäftsbeziehung zu besprechen. Der Relationship Manager informiert die Kunden über relevante regulatorische Änderungen oder neue Marktgegebenheiten.

#### Client Service Manager

Unseren Kunden steht außerdem ein Client Service Manager zur Verfügung, der die übergreifende Service-Beziehung im Blick hat. Der Client Service Manager stellt die Einhaltung der Servicevereinbarungen sicher und koordiniert die Einführung neuer Dienstleistungen. Er oder sie begleitet die Projekte unserer Kunden aktiv und unterstützend, um ihnen Komplexität abzunehmen.

#### Projektbetreuung

Vor Beginn der Geschäftsbeziehung mit unseren Kunden, aber auch für die Integration komplexer Dienstleistungen bilden wir Projektteams, welche mit unseren Kunden gemeinsam die Prozesse analysiert und überwacht, um eine optimale Projektrealisierung zu gewährleisten.

**Auftritt**

**Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland**

Als Global Custodian, Verwahrstelle und Asset Servicer sind wir in 35 Ländern in den Kundensegmenten Asset Owner, Asset Manager, Alternative Investors und Financial Institutions & Corporates aktiv

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2002	1995
<b>Anzahl Standorte</b>	1	90+
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)</b>	€ 736 Mrd	\$2,5 Billionen
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	300	10360
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	217	n.a.

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUA (in %) Deutschland
<b>Kreditinstitute</b>	✓	
<b>Versicherungen</b>	✓	> 50
<b>Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)</b>	✓	
<b>Unternehmen</b>	✓	
<b>SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)</b>	✓	
<b>Kirchliche Einrichtungen</b>	✓	
<b>Andere</b>	✓	

**Unternehmen**

BNP Paribas Securities Services, eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der BNP Paribas Gruppe, ist die in Deutschland marktführende Verwahrstelle mit 736 Milliarden EUR verwahrtem Fondsvermögen und rund 1,8 Billionen EUR verwahrtem Vermögen insgesamt (Zahlen per 31.12.2021). Auch global gehört sie zu den führenden Global Custodian und Asset Servicing-Dienstleistern und ist in den 27 wichtigsten Märkten in Europa, Amerika und Asien mit eigenen Lagerstellen vor Ort vertreten. Gestützt durch die Stärke der BNP Paribas Gruppe bieten wir ein breites Spektrum an Post-Trade- und Asset-Servicing-Lösungen für Institutionelle Anleger, Asset Manager, Corporates, Finanzinstitutionen und Emittenten.

Wir unterstützen institutionelle Investoren bei der Umsetzung ihrer Anlagestrategien in über 90 Märkten und sämtlichen Asset-Klassen wie Wertpapiere, Immobilien, Infrastruktur, Darlehen oder Private-Equity-Anlagen. Investoren können mithilfe unserer Plattform robuste Grundlagen für ihre Anlage- und Hedging-Entscheidungen steuern mit interaktiven Risiko- und Performance-Tools. Risk-Management wird durch Collateral-Management und Foreign-Exchange-Lösungen unterstützt. Die Performance der Anlagen kann durch unsere Wertpapierleihe-Programme gesteigert werden, die Principal- und Agency-Leihe kombinieren, und mit unseren Cash-Management-Lösungen, wie z.B. Real-time-Cash-Prognose, Cash Sweeping und Repos. Wir maximieren den Schutz der Anlagen durch eine Kombination der Finanzkraft von BNP Paribas und unseres eigenen Lagerstellennetzwerks, mit dem wir über 90 % der Kundenvermögen hausintern verwahren. Mit unseren ESG Analysen können unsere Kunden die Umsetzung ihrer nachhaltigen Investmentstrategien regelmäßig überprüfen. Wir arbeiten aktiv in marktsteuernden deutschen und internationalen Gremien mit, um die Kundeninteressen wie Anlegerschutz und Markteffizienz zu vertreten, Antworten auf regulatorische Themen zu finden, Innovationen im Bereich

Digitalisierung des Kapitalmarktes voranzutreiben und unseren Beitrag zur Weiterentwicklung des Standorts Deutschland für institutionelle Anleger zu leisten.

**UNTERNEHMEN UND EMITTENTEN**

BNP Paribas Securities Services verschafft Unternehmen und Emittenten den reibungslosen Zugang zum weltweiten Kapitalmarkt – mit unserer einzigartigen Kombination aus globaler Vernetzung und lokaler Präsenz. Wir bieten Unternehmen und Emittenten tragfähige Lösungen in komplexen Märkten. Dazu gehören die maßgeschneiderte technische Abwicklung aller Kapitalmaßnahmen einschließlich grenzüberschreitender Übernahmeangebote, Sachdividenden sowie Börseneinführungen (IPO) ebenso wie flexible und innovative Verwaltungs- und Treuhandlösungen.

Wir unterstützen außerdem mit einem kompletten Dienstleistungsangebot für die weltweite Emission von Optionsscheinen, Zertifikaten und allen Anleiheformen und bieten ein breit gefächertes Dienstleistungsportfolio rund um die Darlehens- und Kreditverwaltung.

**BANKEN UND BROKER**

Wir sind ein zuverlässiger Partner, damit Banken sich auf ihre Kernkompetenzen konzentrieren können, und bieten eine vollumfängliche Unterstützung bei dem Handel nachgelagerten Prozessen. BNP Paribas Securities Services bietet Lösungen für alle Geschäftsbereiche und Finanzinstrumente – von Aktien und Renten über Fonds und ETFs bis hin zu Derivaten. Wir fördern mehr Effizienz durch Skaleneffekte und unserer langjährigen Erfahrung bei der Standardisierung komplexer Abläufe. Wir sind ein gewissenhafter Partner bei der vollständigen Integration von Geschäftsprozessen und fügen uns durch modulare Ansätze in Ihr Abwicklungsmodell ein. Durch unser globales Lagerstellennetzwerk, umfassendes Risikomanagement und effiziente Unterstützung bei regulatorischen Herausforderungen sind wir ein optimaler Dienstleister vor Ort.

Wir reduzieren Risiken durch exzellenten Schutz der Vermögenswerte (AIFMD, UCITS V, Bestandstrennung, RWA Anforderungen), durch unser ausgezeichnetes Rating und die finanzielle Stärke unserer globalen Organisation. Ein umfangreiches und individuelles Berichtswesen, das Banken zu jeder Zeit einen exakten Überblick über Ihr Geschäft vermittelt, ist für uns selbstverständlich.

**Services als Verwahrstelle**

**Für Asset Manager**

Die erfolgreiche Zusammenarbeit mit Kapitalverwaltungsgesellschaften (KVGs), Immobilien-KVGs und Asset Managern hat bei BNP Paribas Securities Services Tradition. Außerdem bieten wir Investment-Aktien- und -Kommanditgesellschaften unsere umfangreichen Dienstleistungen an. Unsere Kunden können mit uns nicht nur ihr Produktspektrum erweitern, sondern auch Komplexität und Kosten reduzieren. In diesem Zusammenhang helfen wir unseren Kunden auch bei der Erfüllung regulatorischer Anforderungen.

Mit Lösungen wie Derivate-Clearing (Listed und OTC) oder Collateral Management und umfassenden Insourcing-Konzepten für Fondsadministration und Middle oder Back-Office-Funktionen unterstützen wir Asset Manager dabei, die Komplexität im Tagesgeschäft zu reduzieren und Kosten zu variabilisieren. Wir bieten innovative Produkte für alle Asset-Klassen an und Kunden nutzen unsere Services wie Loan Administration, Wertpapierleihe, Tri-Party Collateral Management und Cash-Optimierung zur Steigerung Ihrer Performance.

Asset Managern bieten wir eine modulare Performance- und Risikoanalyse ihrer Anlagen inklusive einer webbasierten Reporting-Lösung, sowohl für Wertpapiere als auch für alternative Anlagen. Unsere Performance-, Portfolio-, Attributions- und Ex-ante-Risikoanalysen unterstützen sie dabei, Ihre Performance zu optimieren und sie gemeinsam mit Ihrem Risiko zu visualisieren, um so einen besseren Überblick über beide Parameter zu gewinnen.

**Für Kapitalverwaltungsgesellschaften**

BNP Paribas Securities Services bietet als Partner von Fondsgesellschaften die Möglichkeit, umfangreiche und maßgeschneiderte Prozesse aus Back- und Middle-Office im Zuge einer Auslagerung zu übernehmen. Durch unsere internationale Ausrichtung erbringen wir unsere Leistungen auch grenzüberschreitend.

Neben Funktionen wie der Fondsbuchhaltung und der Anlagegrenzprüfung, bieten wir umfangreiche Reporting-Services an. Diese reichen von regulatorischem Meldewesen bis zu komplexen Berichten und Auswertungen für Investoren und Asset Manager. Fondsgesellschaften profitieren dabei von lokaler Expertise am Finanzplatz Frankfurt und der globalen Organisationsstruktur unserer sich dynamisch mit Regularien und Märkten entwickelnden Fondsadministration.

**Weitere Services**

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

## Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓

## Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – Erläuterungen

Die BNP Paribas Gruppe hat sich in Deutschland mit 12 Geschäftseinheiten erfolgreich am Markt positioniert. Privatkunden, Unternehmen und institutionelle Kunden werden bundesweit betreut. Das breit aufgestellte Produkt- und Dienstleistungsangebot entspricht dem einer innovativen Universalbank.

Als internationales Unternehmen und führende Bankengruppe haben wir die personellen, technologischen und finanziellen Ressourcen, um einen wesentlichen Unterschied in der Welt zu machen und um eine führende Rolle dabei zu übernehmen, nachhaltiges und gerechtes Wachstum und damit eine bessere Zukunft zu erreichen. Eine auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Geschäftspolitik und klare Richtlinien sind zentrale Bestandteile der strategischen und geschäftspolitischen Entscheidungsfindung bei BNP Paribas; sie werden von der Konzernleitung initiiert und vorangetrieben.

Unsere CSR-Strategie basiert auf vier Säulen mit je drei Selbstverpflichtungen:

- Wirtschaft: Finanzierung der Wirtschaft auf ethische Weise
- Mitarbeitende: Förderung der Mitarbeitenden
- Gesellschaft: Als positiver Akteur gesellschaftliche Veränderungen gestalten
- Umwelt: Bekämpfung des Klimawandels

Diese Selbstverpflichtungen werden mit messbaren Zielen unterlegt, die jeweils für einen 3-Jahres-Zeitraum definiert werden. Sowohl die Zielsetzungen als auch die jährliche Zielerreichung werden veröffentlicht – daran lassen wir uns als Unternehmen messen. Auch das Management wird über einen variablen Gehaltsbestandteil an der Zielerreichung gemessen.

BNP Paribas verpflichtete sich frühzeitig zur Nachhaltigkeit, insbesondere zu Klimaschutz und Energiewende. Als Beispiele seien hier die Bekenntnisse zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen („UN SDGs“) sowie zum 2-Grad-Ziel des 2015 verabschiedeten Pariser Klimaabkommens genannt.

Für das Geschäftsjahr 2018 veröffentlichte BNP Paribas erstmalig die in den TCFD (Task Force for Climate-related Financial Disclosures)-Empfehlungen geforderten Informationen im Geschäftsbericht; ab dem Geschäftsjahr 2019 werden diese Informationen in einem separaten TCFD-Report publiziert. Die Kreditsumme für Unternehmen und Projekte, die zur Erreichung der UN SDGs direkt und nachvollziehbar beitragen, ist bis 2021 jährlich um 10 Milliarden EUR gestiegen.

Mit Blick auf CO<sub>2</sub>-Emissionen aus eigenem Betrieb arbeitet BNP Paribas bereits seit Ende 2017 klimaneutral.



BNY MELLON

## THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV Asset Servicing Niederlassung Frankfurt am Main

### Adresse

<b>Straße</b>	Friedrich – Ebert – Anlage 49
<b>PLZ</b>	60327
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt a.M.
<b>Webadresse</b>	<a href="https://www.bnymellon.com/de/de.html">https://www.bnymellon.com/de/de.html</a>

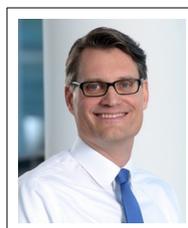
### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Koschmieder
<b>Vorname</b>	Stephan
<b>Funktion</b>	Head of Business Development, Asset Servicing Germany, Austria and the CEE region
<b>Telefon</b>	+49 69 12014 1076
<b>email</b>	Stephan.Koschmieder@bnymellon.com

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Stähler
<b>Vorname</b>	Christoph
<b>Funktion</b>	Head of Trustee & Depositary Germany
<b>Telefon</b>	+49 (69) 12014 2839
<b>email</b>	christoph.staehler@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. Die BNY Mellon Group unterstützt Kunden dabei Herausforderungen an den Finanzmärkten zu bewältigen, wachsenden regulatorischen Druck seitens der Aufsichtsbehörden zu minimieren und durch Innovation sowie Digitalisierung Chancen auf Wachstum zu entwickeln. So können sich unsere Kunden stärker auf das eigentliche Kerngeschäft konzentrieren und den eigenen Unternehmenserfolg steigern.

Unser Team tritt als strategischer Partner auf: Mit Innovationskraft, Fachexpertise, Lösungen sowie Dienstleistungen unterstützt BNY Mellon Kunden bei der Optimierung und Modernisierung betrieblicher Abläufe. 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 umfassenden 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 Verschlankung 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.

**Auftritt**

**Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland**

Der BNY Mellon Konzern versteht sich als globaler Anbieter mit lokaler Expertise.

	Deutschland *	Global **
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1972	1784
<b>Anzahl Standorte</b>	1	35
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)</b>	106.8	46700
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	300	49100
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	73	

\* Stand: Dezember 2021; \*\* Stand: Q4, 2021

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

Hinweis: \* Anteil an AUA (in %): Stand 31. Dezember 2021

		Anteil an AUA (in %) *
		Deutschland
<b>Kreditinstitute</b>	✓	35%
<b>Versicherungen</b>	✓	31%
<b>Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)</b>	✓	8%
<b>Unternehmen</b>	✓	3%
<b>Investoren Publikumsfonds</b>	✓	7%
<b>Sonstige Investoren Spezialfonds</b>	✓	13%
<b>Andere</b>	✓	3%

**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 ist ein zentraler Ansprechpartner für Kunden, 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
Long-term senior debt	A1	A	AA-	AA
Subordinate debt	A2	A-	A	AA (Low)
Preferred stock	Baa1	BBB	BBB+	A
Short-term debt	P-1	A-1	F1+	R-1 (Middle)
Outlook	stabil	stabil	stabil	stabil

\* Für die The Bank of New York Mellon ist seit dem 31. Dezember 2021 „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 Organisationsstruktur, einschließlich der regionalen Betreuung und der lokalen Marktexpertise, ermöglicht es 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 49100 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.

\* Serviceleistung wird im Konzern angeboten

## 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**

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

**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 Fondsgesamtebene verfügbar. 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.

Mit der Cloud-basierten ESG Data Analytics App adressiert BNY Mellon die Herausforderungen fehlender Qualität von ESG-Daten und gemeinhin akzeptierter Standards. Die Lösung ermöglicht Kunden ESG Faktoren auf Basis ihrer individuellen ESG-Anforderungen auszuwählen und hierdurch den Investmentprozess näher an ihren Präferenzen und denen ihrer Investoren auszurichten. Über Crowd-Sourcing erhalten Kunden Orientierungshilfe im Hinblick auf präferierte ESG-Faktoren und weitere Funktionalitäten helfen, die Materialität zugrundeliegender ESG-Daten zu beurteilen. Mit Portfolioanalysen auf Faktor-Ebene unterstützt ESG Data Analytics die Sorgfaltspflicht, indem die Ergebnisse von Wertpapieren, Portfolios und Produkten gegen allgemeine ESG-Trends sowie die eigene Erwartungshaltung nachverfolgt werden können. Hiermit schafft die Anwendung einen reversionssicheren Nachweis, um allen Bedenken hinsichtlich Green- und Social Washing zu begegnen sowie Transparenz für interne Interessensgruppen zu schaffen, ob Portfolios den eigenen ESG-Erwartungen gerecht werden. Die ESG Data Analytics App ist als Stand-Alone-Lösung entwickelt worden und kann unabhängig von den anderen Dienstleistungen und Produkten von BNY Mellon verwendet werden.

- 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](https://www.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. Dieses Dokument stellt keine Empfehlung durch BNY Mellon dar. Die darin enthaltenen Informationen dienen nicht dazu steuerliche, rechtliche, anlagebezogene, buchhalterische, finanzielle oder andere professionelle Empfehlungen in irgendeiner Form zu geben und sind als solches nicht als Entscheidungsgrundlage geeignet. Die in diesem Dokument geäußerten Meinungen sind diejenigen der an dieser Veröffentlichung mitwirkenden Personen und nicht notwendigerweise diejenigen von BNY Mellon. BNY Mellon hat die Informationen in diesem Material keiner unabhängiger Überprüfung unterzogen und übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Marktgängigkeit oder Eignung des Inhalts in diesem Material für einen spezifischen Zweck. BNY Mellon übernimmt keinerlei Haftung für direkte oder Folgeschäden, die durch Fehler in oder im Zusammenhang mit diesem Material entstehen.

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 (in UK im Handelsregister unter den Nummern FC005522 und BR000818 eingetragen) 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) in der Sonnemannstrasse 20 in 60314 Frankfurt am Main, Deutschland zugelassen und reguliert und steht unter der Aufsicht der National Bank of Belgium (NBB) in Boulevard de Berlaimont/de Berlaimontlaan 14, 1000 Brüssel, Belgien sowie unter der Aufsicht der Belgian Financial Services and Markets Authority (FSMA) in Rue du Congrès/Congresstraat 12-14, 1000 Brüssel, Belgien 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) in der Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland zugelassen und beaufsichtigt wird und im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Firmennummer HRB 87912 eingetragen ist.

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in den Niederlanden mit Anschrift in Strawinskylaan 337, WTC Building, Amsterdam, 1077 XX, Niederlande. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Amsterdam unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch die niederländische Zentralbank ('De Nederlandsche Bank' oder 'DNB') lediglich bei Fragen der Integrität (Registrierungsnummer: 34363596). DNB hat seinen Firmensitz in Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam, Niederlande.

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Luxemburg mit Anschrift in 2-4 rue Eugene Ruppert, Vertigo Building – Polaris, L- 2453, Luxemburg. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Luxemburg unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier in 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg zur Überwachung der Wohlverhaltensregeln und der Tätigkeit als UCITS/AIF Depotbank und zentrale Verwaltungsstelle.

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Frankreich mit Anschrift in 7 Rue Scribe, Paris, Paris 75009, Frankreich. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Paris unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch die Secrétariat Général de l'Autorité de Contrôle Prudential et Première Direction du Contrôle de Banques (DCB 1), Service 2, 61, Rue Taitbout, 75436 Paris Cedex 09, Frankreich (Registrierungsnummer (SIREN): 538 228 420 RCS Paris - CIB 13733).

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Italien mit Anschrift in Via Mike Bongiorno no. 13, Diamantino building, 5th floor, Mailand, 20124, Italien. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Mailand unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch Banca d'Italia - Sede di Milano at Divisione Supervisione Banche, Via Cordusio no. 5, 20123 Mailand, Italien (Registrierungsnummer: 03351).

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Spanien mit Anschrift in Calle José Abascal 45, Planta 4ª, 28003, Madrid, eingetragen im Reg. Mercantil de Madrid, Tomo 41019, folio 185 (M-727448). The Bank of New York Mellon, Sucursal en España ist bei der Banco de España (Registrierungsnummer: 1573) eingetragen.

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Dänemark als The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Kopenhagen, filial af The Bank of New York Mellon SA/NV, Belgien, mit eingetragenem Sitz in Strandvejen 60/5, 2900 Hellerup, Dänemark. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Kopenhagen unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch die dänische Finanzaufsichtsbehörde (Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø).

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company ist in Irland registriert unter Nr. 218007, VAT No. IE8218007 W mit eingetragenem Sitz in One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1. BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company unterliegt der Aufsicht durch die Central Bank of Ireland.

The Bank of New York Mellon (International) Limited ist in England & Wales ist mit der Firmenregisternummer 03236121 eingetragen und hat einen eingetragenen Sitz in One Canada Square, London E14 5AL. The Bank of New York Mellon (International) Limited ist durch die Prudential Regulation Authority berechtigt und unterliegt der Aufsicht durch die Financial Conduct Authority und die Prudential Regulation Authority.

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>.

BNY Mellon umfasst überdies The Bank of New York Mellon mit zahlreichen Tochtergesellschaften, konzernverbundenen Unternehmen, Niederlassungen und Vertretungen in der Region Asien-Pazifik, 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. Unter anderem unterliegt die The Bank of New York Mellon, Niederlassung Singapur der Regulierung durch die Monetary Authority of Singapore. The Bank of New York Mellon, Zweigniederlassung Hong Kong (eine Bankengruppe, die gemäß dem Gesetz des Staates New York mit beschränkter Haftung organisiert und tätig ist) unterliegt der Regulierung durch die Hong Kong Monetary Authority und die Securities & Futures Commission of Hong Kong. Die The Bank of New York Mellon Zweigniederlassungen in Shanghai und Peking unterliegen der Regulierung durch die China Banking and Insurance Regulatory Commission. Die The Bank of New York Mellon Zweigniederlassung Seoul unterliegt der Regulierung durch die Financial Services Commission, the Financial Supervisory Service und The Bank of Korea.

The Bank of New York Mellon unterliegt der Aufsicht durch die Australian Prudential Regulation Authority und verfügt über eine australische Lizenz für Finanzdienstleistung (Nummer: 527917), welche durch die Australian Securities and Investments Commission ausgestellt wurde, um Finanzdienstleistungen an Wholesales-Kunden in Australien bereitzustellen.

The Bank of New York Mellon Securities Company Japan Ltd, unterliegt der Aufsicht durch die Financial Services Agency of Japan und ist als Vermittler für The Bank of New York Mellon und deren Tochtergesellschaften in Japan tätig und hat einen eingetragenen Sitz in Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-1005, Japan.

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 veröffentlicht. 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. Das vorliegende Material ist ausschließlich an professionelle Kunden und Marktkontrahenten gerichtet und kein Dritter darf aufgrund der hierin enthaltenen Informationen handeln.

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 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.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind ausschließlich für den Gebrauch durch Wholesale-/professionelle Kunden (oder entsprechendes) bestimmt und nicht für den Gebrauch von Retail-Kunden oder anderen Kundengruppen bestimmt. Personen, die keine professionelle Erfahrung in Kapitalanlagen haben, sollten sich nicht auf dieses Infomaterial verlassen. BNY Mellon stellt seine entsprechenden Anlagendienstleistungen ausschließlich professionellen Anlegern zur Verfügung.

Nicht alle Produkte und Dienstleistungen werden in allen Ländern angeboten.

Bei Verbreitung im Vereinigten Königreich oder den EMEA-Staaten gilt dieses Dokument als Finanzwerbung. 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 Verwendung unserer Produkte und Dienstleistungen unterliegt unterschiedlichen gesetzlichen Bestimmungen und der Aufsicht durch diverse Regulierungsbehörden. Sie sollten das vorliegende Material mit geeigneten Beratern unter Berücksichtigung der Sie betreffenden Umstände besprechen, bevor sie auf Basis dieses Informationsmaterials auf irgendeine Weise handeln oder der Nutzung von hierin erwähnten Produkten oder Dienstleistungen zustimmen. Nehmen Sie (auf Basis einer solchen Beratung) dann Ihre eigene, unabhängige Beurteilung vor, ob die hierin erwähnten Produkte und Dienstleistungen für sie angemessen oder geeignet sind. Die Inhalte sind möglicherweise nicht vollständig oder aktuell und erfolgen ohne Gewähr für die Richtigkeit, Aktualität, Vollständigkeit oder Eignung des Inhalts dieser Informationen für einen spezifischen Zweck. BNY Mellon ist nicht für die Aktualisierung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen verantwortlich und die hierin enthaltenen Meinungen und Informationen können sich ohne Vorankündigung ändern. BNY Mellon übernimmt keine direkte oder mittelbare Haftung für Fehler in oder das Vertrauen auf diese Informationen.

Dieses Dokument darf nicht in einem Rechtsgebiet oder Land, in dem solche Produkte, Dienstleistungen, Angebote, Ausschreibung oder Werbemaßnahmen rechtswidrig oder unzulässig sind, verbreitet oder in einem solchen dazu genutzt werden, eines der hierin enthaltenen Produkte oder Dienstleistungen zur Verfügung zu stellen, entsprechende Angebote abzugeben, an Ausschreibungen teilzunehmen oder Werbemaßnahmen dafür zu unternehmen. Dasselbe gilt für Rechtsgebiete oder Länder, in denen eine Verbreitung mit neuen oder zusätzlichen Registrierungsanforderungen verbunden wäre.

© 2022 The Bank of New York Mellon Corporation. Alle Rechte vorbehalten.

# caceis

INVESTOR SERVICES

## CACEIS BANK S.A., GERMANY BRANCH

### Adresse

<b>Straße</b>	Lilienthalallee 36
<b>PLZ</b>	80939
<b>Ort (Land)</b>	München
<b>Webadresse</b>	www.caceis.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Schepp
<b>Vorname</b>	Daniel
<b>Funktion</b>	Deputy Head of Sales
<b>Telefon</b>	089-5400-3320
<b>email</b>	daniel.schepp@caceis.com

### 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, Brasilien, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Hong Kong, Irland, Italien, Kanada, Kolumbien, Luxemburg, Niederlande, Mexiko, Schweiz, Spanien

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	2008	2005
<b>Anzahl Standorte</b>	2	14
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)</b>		
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	450	4600
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	73	

### Unternehmen

Die zur Crédit Agricole und Santander gehörende Bankengruppe CACEIS bietet Asset Servicing für Asset Manager, Versicherungsunternehmen, Pensionsfonds, Banken, Private Equity und Immobilienfonds, Broker und Geschäftskunden an. In den 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 €4,6 Billionen Assets under Custody und €2,4 Billionen Assets under Administration ist CACEIS ein führender Anbieter für Asset Servicing in Europa und einer der größten Provider weltweit (Zahlen per 31. Dezember 2021).

### 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 (Belgien, Brasilien, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Hong Kong, Irland, Italien, Kanada, Kolumbien, Luxemburg, Niederlande, Mexiko, Schweiz, Spanien) 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 Liquiditätsgrundsätzen (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 Marktansuchen sowie den regulatorischen Anforderungen entspricht, ist die CACEIS-Gruppe ein führendes europäisches Unternehmen, das Verwahrstellen- und Fondsadministrations-Services anbietet. Bei ihrer Geschäftstätigkeit erzielt CACEIS regelmäßige 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 der Integration der KAS BANK im Jahr 2020 wurde eine weitere große Transaktion zur internationalen Entwicklung abgeschlossen, 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

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

## Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI

Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen



ESG-Research – intern / proprietär

ESG-Research – extern



## 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 die 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.

Die CACEIS Bank S.A., Germany Branch, wurde 2020 von der Ratingagentur TELOS für den Bereich Nachhaltigkeit mit der Note „AA“ (sehr gut) bewertet. Als erste Verwahrstelle in Deutschland hat sich CACEIS dieser umfassenden Bewertung im Bereich Nachhaltigkeit unterzogen. Laut der Bewertung von Telos nimmt die deutsche CACEIS Niederlassung damit als innovativer Anbieter eine Vorreiterrolle auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit ein.

Bereits 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

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

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Debe
<b>Vorname</b>	Jörg
<b>Funktion</b>	Leiter Vertrieb / Kundenbetreuung Investment Services
<b>Telefon</b>	069 / 7147 – 6929
<b>email</b>	Joerg.debe@deka.de

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Bednarz
<b>Vorname</b>	Dirk
<b>Funktion</b>	Vertrieb / Kundenbetreuung Investment Services
<b>Telefon</b>	069 / 7147 – 8390
<b>email</b>	Dirk.bednarz@deka.de

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

In der Kundenbetreuung folgen wir einem individuellen, ganzheitlichen Ansatz und bieten Ihnen dabei umfassende Betreuung aus einer Hand. Sie haben eine persönliche, deutschsprachige Kundenbetreuung, die sich um alle Ihre Belange kümmert; diese arbeitet eng zusammen mit den Expertinnen und Experten der Verwahrstelle und Abwicklung. Bei der Deka legen wir höchsten Wert auf die Serviceorientierung unserer Mitarbeitenden, daher stehen Sie als Kunde bei uns im Mittelpunkt und nicht ein automatisierter Prozess.

### Auftritt

#### Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg

	Deutschland	Global
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1962	1962
<b>Anzahl Standorte</b>	1	2
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)</b>	206	279
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	183	222
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	66	68

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	33,4	29,4
Versicherungen	✓	1,4	1,6
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	11,2	10,8
Unternehmen	✓	2,1	1,8
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	12,2	12,2
Kirchliche Einrichtungen	✓	3,7	3,7
Stiftungen	✓	4,3	4,3
Öffentlicher Sektor	✓	0,7	0,7
sonstige	✓	31	35,5
<b>Gesamt</b>		<b>100</b>	<b>100</b>

Unternehmen

Die DekaBank ist 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 Kundinnen und Kunden einzugehen – mit hochspezialisierten 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.

Darüber hinaus agiert die DekaBank für Direktanlagen als Depotbank, wo sie ihre Kundinnen und Kunden durch neueste technische Plattformen und ESG-Reporting unterstützt.

Wir bieten hohe Solidität durch sehr gute Eigenkapitalausstattung. Die DekaBank erhält regelmäßig besonders gute Bewertungen von den international führenden Ratingagenturen. Die ausgezeichnete Reputation der DekaBank sowie der Deka-Gruppe wird getragen durch ein konsequentes Compliance-System, ein effizientes Risikocontrolling und hohe Ethikstandards. Die Ausrichtung auf Nachhaltigkeit ist tief in der Geschäftsstrategie der Deka-Gruppe verankert.

Services als Verwahrstelle

Wir verzichten an dieser Stelle darauf, auf unsere Größe und Bedeutung, unsere Marktstellung, unsere Auszeichnungen und unsere besonderen Fähigkeiten hinzuweisen. Denn erstens ist Papier (unabhängig ob elektronisch oder physisch) immer noch geduldig und zweitens wollen wir Sie nicht langweilen. Gehen Sie davon aus, dass die Deka eine erstklassige Partnerin für Sie als Verwahrstelle und/oder Depotbank ist, die alle ihr übertragenen Aufgaben mit hoher Sorgfaltspflicht und Akkuratess in Ihrem und im Sinne Ihrer Kundinnen und Kunden erledigt.

Wir möchten Sie darauf aufmerksam machen, dass wir im Segment Asset Servicing **Komplexitäten reduzieren, Kosten senken und eventuell attraktive Zusatzerträge** generieren können. Die DekaBank stellt sich den aktuellen und zukünftigen Herausforderungen des Marktes und des Wettbewerbs.

Derzeit „treibt“ uns besonders die Digitalisierung von Prozessen und Abläufen. Im Rahmen unserer kundenzentrischen Ausrichtung arbeiten wir an drei Bereichen, in denen wir unsere Kundinnen und Kunden bei der digitalen Neugestaltung unterstützen: Kundenschnittstelle, Produkte und Prozesse. Die Digitalisierung von Prozessen und Infrastruktur zielt vor allem darauf ab, die bestehenden Bank- und Geschäftsprozesse effizienter zu gestalten, beispielsweise mit künstlicher Intelligenz oder Software-Robotern.

Die Deka-Gruppe hat mehrere Fokustechnologien definiert, in denen Know-how aufgebaut wurde und die für produktive Use Cases „anwendbar“ gemacht wurden. Dabei ist für den Bankenbereich davon auszugehen, dass insbesondere Blockchain-basierte Aktivitäten weiter zunehmen werden.

Mögliche Anwendungsbereiche für diese Technologie liegen unter anderem in der Verwahrung von Wertpapieren, aber auch im Wertpapierhandel und im Zahlungsverkehr. Aktuell treiben wir sehr intensiv die Entwicklung der gesamten Prozesskette rund um die Thematik Administration und Verwahrung von Digital Assets voran.

Gerne präsentieren wir Ihnen das gesamte Leistungsspektrum der Bank und unseren Blick auf mögliche Entwicklungen in einem persönlichen Gespräch.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – (Services)**

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

**Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE – Erläuterungen**

Das Thema Nachhaltigkeit ist bereits seit 2015 im Kern der Deka-Gruppe fest verankert: in unserer Geschäftsstrategie. Von der Personalführung über Menschenrechte bis hin zu Compliance und Datenschutz – in der gesamten Unternehmensführung legen wir größten Wert auf nachhaltige Standards. Dazu kommt der Bereich der Produkte: Auch hier ist Nachhaltigkeit ein elementares Thema. Klare Prinzipien geben uns den Rahmen für unsere Fonds und Finanzierungen vor.

Ankerpunkt unseres Angebots ist die Beratung von institutionellen Kundinnen und Kunden zu einer nachhaltigen Ausrichtung ihres Portfolios. Umfassend berät die Deka zum Beispiel bei der Definition individueller Nachhaltigkeitskriterien, der Festlegung des Anlageuniversums oder bei der Optimierung bestehender Portfolios und hilft dabei, den passenden Umsetzungsweg zu finden.

Die DekaBank bietet den Kundinnen und Kunden der Verwahrstelle und Depotbank ein unabhängiges ESG-Reporting in verschiedenen Levels an.



PRI bewertet die Nachhaltigkeit der Deka Investment GmbH mit der **Bestnote A+**

A+ Rating in der Kategorie „ Strategy & Governance“,

Quelle: Assessment Report 2020 für Deka Investment GmbH der PRI Association, Juli 2020



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

## HAUCK AUFHÄUSER LAMPE PRIVATBANK AG

### Adresse

<b>Straße</b>	Kaiserstraße 24
<b>PLZ</b>	60311
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main (Deutschland)
<b>Webadresse</b>	<a href="http://www.hal-privatbank.com/asset-servicing">www.hal-privatbank.com/asset-servicing</a>

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Schlick
<b>Vorname</b>	Anja
<b>Funktion</b>	Head of Relationship Management Financial Assets
<b>Telefon</b>	089 / 2393 2165
<b>email</b>	<a href="mailto:anja.schlick@hal-privatbank.com">anja.schlick@hal-privatbank.com</a>
<b>Team</b>	29

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Janik
<b>Vorname</b>	Axel
<b>Funktion</b>	Head of Relationship Management Financial Assets - Mitte
<b>Telefon</b>	069 / 2161 1382
<b>email</b>	<a href="mailto:axel.janik@hal-privatbank.com">axel.janik@hal-privatbank.com</a>
<b>Team</b>	5

### 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.

#### 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
- Spezialisten-Team für das Tagesgeschäft
- Hohe Qualitätsstandards durch professionelle Betreuung

Das Relationship Management besteht in Deutschland aus zwei Teams (Frankfurt und München). Insgesamt umfasst es 9 RSMs. Das Client Service Team ist in Frankfurt stationiert und besteht aus 10 Mitarbeitern.

Alle Relationship Manager verfügen über eine bankfachliche Ausbildung und zusätzlich über ein betriebswirtschaftliches Studium. Teilweise liegen auch Zusatzqualifikationen wie bspw. CIA (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
<b>Beginn des Marktauftritts (Jahr)</b>	1969	1988
<b>Anzahl Standorte</b>	5	9
<b>Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR) *</b>	60	157.6
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	385	736
<b>Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird</b>	> 750	> 1.300

\* Alle Zahlen zum 31.12.2020, Assets werden in Assets under Service (AuS) angegeben

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

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

**Unternehmen**

Hauck Aufhäuser Lampe kann auf eine 226 Jahre lange Tradition zurückblicken. Das Haus ist aus der Fusion dreier traditionsreicher Privatbanken hervorgegangen: Georg Hauck & Sohn Bankiers in Frankfurt am Main, gegründet 1796, das 1852 in Bielefeld gegründete Bankhaus Lampe und Bankhaus H. Aufhäuser, seit 1870 in München am Markt. Die beiden Häuser Georg Hauck und Bankhaus H. Aufhäuser schlossen sich 1998 zusammen, 2021 kam Bankhaus Lampe dazu. Der Vorstand der Bank besteht aus dem Vorsitzenden des Vorstands Michael Bentlage sowie den Mitgliedern des Vorstands Oliver Plaack, Madeleine Sander, Dr. Holger Sepp und Robert Sprogies. Hauck Aufhäuser Lampe versteht sich als traditionsreiches und gleichzeitig modernes Privatbankhaus.

Die Privatbank fokussiert sich auf die vier Kerngeschäftsfelder Private und Corporate Banking, Asset Management, Asset Servicing und Investment Banking. Dabei stehen die ganzheitliche Beratung und die Verwaltung von Vermögen privater und unternehmerischer Kunden, das Asset Management für Institutionelle Investoren, umfassende Fondsdienstleistungen für Financial und Real Assets in Deutschland, Luxemburg und Irland sowie die Zusammenarbeit mit unabhängigen Vermögensverwaltern im Zentrum der Geschäftstätigkeit. Zudem bietet Hauck Aufhäuser Lampe Research-, Sales- und Handelsaktivitäten mit einer Spezialisierung auf Small- und Mid-Cap-Unternehmen im deutschsprachigen Raum sowie individuelle Services bei Börseneinführungen und Kapitalerhöhungen an.

Hauck Aufhäuser Lampe 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.

Hauck Aufhäuser Lampe befindet sich mit einem insgesamt verwahrten Fondsvermögen von 71,1 Milliarden Euro zum 31. Dezember 2021 unter den Top 10 der Verwahrstellen in Deutschland. Gemäß der BVI-Verwahrstellenstatistik zählt die Bank mit 24,53 Milliarden Euro verwahrtem Fondsvermögen zudem zu den Top 4 Verwahrstellen für Wertpapier-Publikumsfonds.

**Services als Verwahrstelle**

Unser Service im Geschäftsbereich Asset Servicing erstreckt sich neben der Verwahrstelle von der individuellen Beratung und Konzeption der Produktidee über die Markteinführung bis hin zur vollständigen Administration. Der Kunde erhält sämtliche Dienstleistungen im Asset Servicing aus einer Hand: Beratung und Betreuung, Fondskonzeption, Fondsmanagement und Adviserdesk, Register- und Transferstelle, Risikomanagement, Administration und Fondsbuchhaltung, AIFM.

**Weitere Services**

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

**Nachhaltigkeit / ESG – (Services)**

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

**Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus HAUCK AUFHÄUSER LAMPE PRIVATBANK AG – Erläuterungen**

Das Thema Nachhaltigkeit und die ESG-Faktoren sind ein integraler Bestandteil unserer Bank – sowohl auf der Service- als auch auf der Produktebene sowie im Hinblick auf unsere Unternehmenskultur. Bei Hauck Aufhäuser Lampe ist ein dezidiertes ESG-Team dafür zuständig, das Thema Nachhaltigkeit im Bankhaus zu gestalten und umzusetzen. Dafür ist es wesentlich, den Einfluss von ESG-Faktoren entlang der gesamten Wertschöpfungskette der Bank zu betrachten. Gemeinsam mit unseren Mitarbeitern arbeiten wir kontinuierlich an einem Nachhaltigkeitsleitbild, das zukunftsweisend für unser Bankhaus und unsere Kunden ist.

Im Asset Servicing begleiten wir Asset Manager auf der operativen Seite und prüfen gemeinsam ihre Produkte hinsichtlich der Umsetzung von Nachhaltigkeitsfaktoren. So identifizieren wir einen regulatorischen Handlungsbedarf frühzeitig und können die Umsetzung aller Maßnahmen in die Wege leiten. Ein zentrales Anliegen ist für uns dabei auch der frühzeitige und regelmäßige ESG-Knowledge Transfer hin zu unseren Kunden. Ziel ist es, diese dabei zu unterstützen, eine fundierte Entscheidung bezüglich der Ausrichtung ihrer Fonds treffen zu können.



## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES

### Adresse

<b>Straße</b>	Neue Mainzer Straße 46–50
<b>PLZ</b>	D-60311
<b>Ort (Land)</b>	Frankfurt am Main
<b>Webadresse</b>	www.securities-services.societegenerale.com

### Kundenbetreuung / Kontakte

#### Kontakt 1



<b>Name</b>	Fiedler
<b>Vorname</b>	Boris
<b>Funktion</b>	Director Sales
<b>Telefon</b>	+49 69 7174463
<b>email</b>	boris.fiedler@sgss.socgen.com
<b>Team</b>	5

#### Kontakt 2



<b>Name</b>	Werthmann
<b>Vorname</b>	Dirk
<b>Funktion</b>	Global Relationship Management
<b>Telefon</b>	+49 69 7174 533
<b>email</b>	Dirk.Werthmann@sgss.socgen.com
<b>Team</b>	5

### Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Société Générale zeichnet sich durch ihre ausgezeichnete Kundenbetreuung aus. Wir verstehen uns als die Leading Relationship Bank. Dies bedeutet, dass neben den auf den Kunden ausgerichteten Produkten bei der Société Générale höchster Wert auf eine partnerschaftliche Beziehung gelegt wird. Kundenorientierung ist die zentrale Ausrichtung unseres Handelns. Dies ist nicht nur ein Bekenntnis, sondern wird durch zahlreiche Auszeichnungen und eine Vielzahl langjähriger zufriedener Kunden, verbunden mit einer hohen Weiterempfehlungsrate, belegt. Wir können schnell und flexibel auf einzelne Wünsche unserer Kunden eingehen und stehen im engen Austausch mit allen Beteiligten.

Die Kernpunkte sind die Betreuung durch einen produktübergreifenden Relationship Manager sowie durch produktspezifische Client Service Manager.

Relationship Manager und Client Service Manager dienen unseren Kunden als zentrale Ansprechpartner für alle Kundenanfragen. Damit wird sichergestellt, dass sämtliche Anfragen aufgenommen, intern zielgerichtet gesteuert und gerade auch im Hinblick auf eine zeitnahe Rückmeldung überwacht werden können.

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 strategischen Umfang und die Qualität unserer Dienstleistungen durch.

Der Client Service Manager agiert als Ansprechpartner für Fragen und Anliegen, die das operative Tagesgeschäft betreffen. Er übernimmt die Verantwortung bereits während der Auflagephase eines Mandates. Der Client Service Manager bildet die Schnittstelle zwischen dem Kunden, unseren internen Fachabteilungen sowie den möglichen involvierten Drittparteien (Treuhänder/Asset Manager etc.). Der Client Service Manager organisiert mit unseren Kunden die halbjährlichen Service Review Meetings. 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.

**Auftritt**

**Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland**

Société Générale Securities Services ist weltweit in 23 Lokationen vertreten. In Europa zählen insbesondere Frankreich, Luxemburg, Italien, Irland, Schweiz, Niederlande und Belgien zu den Schwerpunktländern der SGSS.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1991	1864
Anzahl Standorte	1	23
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	47	4341
Anzahl Mitarbeiter	45	4000
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	125	---

**Zielkundengruppen (semi-)institutionell**

		Anteil an AUA (in %) Deutschland
Kreditinstitute	✓	39
Versicherungen	✓	22
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	6
Unternehmen	✓	4
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	0
Kirchliche Einrichtungen	✓	2
Andere	✓	27

**Unternehmen**

Das Geschäftsmodell der Société Générale Gruppe basiert auf den drei Säulen Privatkundengeschäft, Firmenkunden- und Anlagegeschäft sowie globale Investmentdienstleistungen. Die Société Générale Securities Services (im Folgenden SGSS) ist Teil des Kernbereichs globale Investmentdienstleistungen und verfügt über sieben Geschäftsbereiche, einer davon Custody & Trustee (Verwahrstelle).

Uns zeichnet der Leitsatz „Globale Ausrichtung mit starker lokaler Präsenz“ aus:

Société Générale Securities Services vereint die globale Präsenz mit einer starken selbständigen lokalen deutschen Ausrichtung – also „das Beste aus zwei Welten“.

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. SGSS belegt im europäischen Ranking der Verwahrstellen Platz 2.

Die Société Générale Securities Services (SGSS) in Deutschland zählt zu den führenden Full-Service-Anbietern im Bereich Wertpapierdienstleistungen. Ob Verwahrstelle, integrierten Front-to back Lösungen (Front-, Middle- und Backoffice) im Insourcing, Analytics oder weitere nutzensteigernde Zusatzdienstleistungen – bei uns erhalten die Kunden alles aus einer Hand und profitieren dabei von maßgeschneiderten Lösungen für ihre individuellen Anforderungen.

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 unter anderem aufgrund der hohen regulatorischen Anforderungen partizipieren. SGSS treibt diese Marktentwicklung aktiv voran und ist offen, weitere Marktanteile zu erwerben.

**Services als Verwahrstelle**

SGSS bietet 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.

**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. Als deutsche Niederlassung der Société Générale sind wir seit dem Jahr 1991 als Verwahrstelle und Global Custodian in Deutschland tätig.

Für die Ausübung der Verwahrstellenfunktion gemäß KAGB für deutsche Sondervermögen (Publikums- und Spezialfonds/AIFs) kommt das System 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.

Custody-Dienstleistungen

Unser europaweites Custody-System bietet Verwahrdienstleistungen über das gesamte nationale und internationale Vermögen unserer Kunden. Kerndienstleistungen sind dabei:

- Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren (Zins- und Dividendenzahlung, Quellensteuer, Kapitalmaßnahmen und Stimmrechtsausübungen)
- Abwicklung/Settlement von Handelsgeschäften
- Cash-Management
- Wertpapierleihe (Agency und Proprietary)
- Umfangreiches Reporting via Internetportal SG Markets
- Handelsplattform für internationale Fondsanteile

Fund-Distribution-Services

Im Rahmen des grenzüberschreitenden Vertriebs bieten wir unseren Kunden über unsere Niederlassungen und Tochterunternehmen in 15 Ländern eine Reihe von Services rund um die Distribution ihrer Fonds im Ausland an. Unsere Servicemöglichkeiten decken sowohl länderspezifische Anforderungen als auch kundenindividuelle Bedürfnisse ab.

**Weitere Services**

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

## Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

<b>Unterzeichner der UN PRI</b>	✓
<b>Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen</b>	✓
<b>ESG-Research – intern / proprietär</b>	✓
<b>ESG-Research – extern</b>	✓

## 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. Zudem ist sie Gründungsbank der UN Principles for Responsible Banking.

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 SGSS.

Die SGSS ist seit dem Jahr 2013 im Bereich nachhaltiges Investieren / ESG aktiv: Im Bereich Investment-Controlling arbeiten wir mit Ausschlusslisten des „ISS-oekom Screening“.

Im Jahr 2016 hat die SGSS die Auswertung nach ESG-Kriterien im Reportingbereich über den externen Datenlieferanten MSCI eingeführt.

Im nächsten Schritt besteht die Möglichkeit ESG-Fondsdaten gegen ESG-Daten einer Benchmark im Reporting zu vergleichen. Dabei ist es unerheblich ob ein typischer ESG-Index, mehrere ESG-Indizes für die Analyse durch den Kunden selektiert werden oder jegliche andere Art von Index für die Benchmark durch den Kunden verwendet wird.

Als weiteren wichtigen Service bietet die SGSS die ESG-Risikoüberwachung an. Dabei werden ex-post nach definierten Grenzen, wichtige kontroverse Geschäftsfelder, Ratings und internationale Normen geprüft. Auf Basis der Klimaszenarien des NGFS (Network for Greening the Financial System) erstellt die SGSS einen Klimastresstest im Rahmen der ESG-Risikomessung. Zur ESG-Risikosteuerung bietet die SGSS einen ESG-Risiko-Report an, welcher die wesentlichen ESG-Risikokennzahlen zusammenfasst. Damit stellt das ESG-Risikocontrolling einen weiteren Baustein in unserem Risikoservice dar.

Für Asset-Manager im Besonderen arbeitet die SGSS aktuell an einem 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 von finanziellen Kennzahlen und Ratings wie Z.B. einem „Credit-Rating“ auch direkt die Möglichkeit haben, im SGSS Front-Office System nicht finanzielle Kennzahlen und Kriterien wie z.B. (Carbon Footprint oder verschiedenen ESG Ratings und Scorings zu berücksichtigen. Dabei hat der Asset-Manager die Auswahlmöglichkeit verschiedener Datenprovider als Quelle zu wählen oder Daten aus dem eigenen Research zu nutzen. Im Rahmen der Einführung der Offenlegungs- und Taxonomie Verordnung durch die Europäische Union bietet die SGSS Ihren Kunden Lösungen an und setzt im Rahmen ihrer ESG Strategie auch die anstehenden Anforderungen aus Level 2 der Regulierung um.

Wir sind in Umsetzung in Bezug auf unser Angebot auch Lösungen im Bereich „Engagement“ und „Stimmrechte“ anzubieten. Dies erfolgt 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.

## 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.



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT



MAKE *every day*  
AN OPPORTUNITY