

Sehr geehrte Damen und Herren!

Das unter Hochspannung erwartete "Europa-Wahljahr 2017" neigt sich dem Ende zu. Politische Erdbeben sind sowohl in Holland wie in Frankreich ausgeblieben. Als eher unrühmlich ist das Gezeter der Regierungsbildung in Deutschland und das ganze Prozedere der Septemberwahl bezeichnen - mit ungewissem Aus-



gang. Soweit haben sich die Kapitalmärkte im Jahr 2017 auch als relativ stabil gezeigt. Mit Argusaugen wird naturgemäß auf das kommende Jahr geschaut. Dabei wird den Entwicklungen an der Zinsfront besondere Aufmerksamkeit geschenkt. Der Zinstrend wiederum hängt unmittelbar an der Inflation, die das Entscheidungsmuster der Notenbanken (z.B. Zinsanhebung, Weiterführung der Anleihekaufprogramme) wesentlich beeinflusst. Aber wohin möchte die Inflation marschieren?

Über das letzte Jahr bewegte sich die Kerninflation (unter Abzug der Ölpreise und stark schwankender Nahrungsmittelpreise) in einer Range zwischen 1 und 2 Prozent, also eher unterhalb der seitens der EZB als Heils- Gastbeitrag bringer gepredigten "2%-Marke". Solange die Inflation auf diesem niedrigen Level verharrt, besteht auch kein dem Gastbeitrag, warum sich Anleger verstärkt dem Anlass, kräftige Zinserhöhungen als realistisches Szena- Thema "Technologie-Investments" widmen sollten. rio in die Anlageentscheidungen mit einzubeziehen. Erst wenn die Inflation kräftig ansteigt, etwa wegen einer stark anziehenden Konjunktur oder steigender Rohstoffpreise, gilt es, sich konkrete Gedanken zu machen. Diesem Szenario stehen derzeit langsam anziehende Löhne gegenüber, teilweise unterstützt durch neue Entwicklungen im Bereich der Digitalisierung.

Ein sorgenvoller Blick gilt jedoch den Konjunkturverläufen, die teilweise künstlich am Laufen gehalten werden kraft hoher Verschuldung von Staaten, noch Inhaltsverzeichnis mehr aber von Unternehmen. Die jüngsten Zahlen aus China bestätigen diese Befürchtungen. Hinzu treten politische Unwägbarkeiten wie jüngst die Entscheidung des US-Präsidenten zur Anerkennung Jerusalems als israelische Hauptstadt. Die Börsenticker schlagen weltweit immer noch politisch aus. Dies wird sich auch im Neuen Jahr 2018 nicht ändern.

TELOS Internes

Seit September d.J. verstärkt Antje Marloh nach ihrer Elternzeit wieder das TELOS-Team. Sie erreichen Frau Marloh unter antje.marloh@telos-rating.de (Tel.: $0611 - 9742\ 100$).

Mit Beginn des Neuen Jahres 2018 wollen wir einen weiteren Schritt in Richtung Transparenz mit unserem neuen Online Informations-Portal (www.telosrating.de) gehen, das wertvolle Erkenntnisse zu Investmentansätzen von Asset Managern sowie zu Master-KVGen und Verwahrstellen bietet. Mehr Informationen finden Sie auf Seite 7.

9. Wiesbadener Investorentag 2018

Das zuvor kurz angeschnittene Thema "Zinssteigerungen" hat auch Eingang in das Motto unseres 9. Wiesbadener Investorentages "Alphaquellen in der Zinswende" gefunden, der am 7. Juni 2018 im Nassauer Hof stattfindet. Den Termin für diese exklusive Konferenz für institutionelle Investoren können Sie sich gerne schon vormerken.

Andreas Dagasan von BANTLEON erläutert in

Wir wünschen Ihnen und Ihren Familien eine besinnliche Weihnachtszeit und einen guten Übergang in ein erfolgreiches und gesundes Jahr 2018!

Viel Vergnügen bei der Lektüre!

Mit freundlichen Grüßen



TELOS Internes	1
9. Wiesbadener Investorentag 2018	1
Gastbeitrag	1
Qualitative Fonds Ratings (TFR)	2
TELOS – Master-KVG-Studie 2017 / 2018	2
TELOS – Jahrbuch 2017 / 2018	3
TELOS – Zufriedenheits-Studie 2017/2018	3
TELOS – Homepage im neuen Look and Feel	6
TELOS – neue Online-Informationsplattform	7
Wissenschaft trifft Asset Management – ein	
Gastbeitrag von Bantleon AG	8



Qualitative Fonds Ratings (TFR)

TELOS - Master-KVG-Studie 2017 / 2018

Nachfolgend finden Sie wie immer die aktuellen Die TELOS Master-KVG-Studie zählt inzwischen zu den qualitativen Fonds Ratings der letzten Wochen. "Klassikern" in der Asset Management-Branche. (Download unter <u>www.telos-rating.de</u>).

FONDSNAME	ISIN	RATING	DATUM
Spängler IQAM Bond LC Emerging Markets	AT0000A189R7	AA+	10/2017
Sarasin FairInvest Universal Fonds	DE0005317127	AA+	09/2017
Frankfurter Stiftungsfonds	DE000A2DTMN6	AA+	09/2017
DJE - Agrar & Ernährung	LU0350835707	AA+	06/2017
Paladin ONE	DE000A1W1PH8	AA+ (Ausblick AAA-)	07/2017
DKO-Renten Spezial	LU0386792104	AA	06/2017
Stadtsparkasse Düsseldorf Absolute Return Fonds	DE000A0D8QM5	AA+	06/2017
LAM Euro Corporate Hybride	DE000A1110K2	AA+	06/2017
DJE – Renten Global	LU0159550580	AA+	05/2017
Multi-Asset Global 5	DE000A1T6KZ5	AAA-	05/2017
Commerzbank Strategiefonds Multi Asset	LU1256228443	AA+	07/2017

Einbezogen in die Befragung wurden die Master-Anbieter selbst, institutionelle Investoren sowie Asset Manager.

Dreh- und Angelpunkt der künftigen Meilensteine werden die als Zusatz-Services durch die Master-KVGen angebotenen Bausteine sein. Das commodity-Geschäft wie die Fondsbuchhaltung ist ohnehin ein "Must-have". Auch für das Reporting gilt das in bestimmten Bereichen. Dennoch ergeben sich beim Reporting sowohl in der Nutzungsoberfläche (interaktives Reporting) wie auch in der Breite der Report-Angebote etwa für Finanzinstitute (CRR Reports, gesamtes Meldewesen wie VAG) Unterschiede.

Der Wunschzettel der institutionellen Anleger für diesen heute bereits mit 1,1 bis 1,2 Bio.€ abgedeckten Markt ist groß und wird anspruchsvoller. Konkrete Ideen der Anleger reichen von der Integration von Direkt- und Immobilienanlagen (jeweils jeder 3. Anleger), Overlay Management (jeder 5. Anleger), Integration von Alternative-Assets (Infrastruktur, Private Debt) bis hin zur Überwachung der Einhaltung von Nachhaltigkeitskriterien.

Großen Wert legen institutionelle Anleger auf eine enge und vertrauensvolle Kundenbetreuung durch "ihre" Master-KVG.

Vor dem Hintergrund nicht nachlassender Anstrengungen auf EU-Ebene zu einer Perfektionierung der regulatorischen Maßnahmen dürfte das Master-KVG-Geschäft immer wichtiger werden.

Die gerade fertiggestellte Fassung 2017 / 2018 wird in Kürze veröffentlicht.



TELOS – Jahrbuch 2017 / 2018

Das TELOS-Jahrbuch zu Asset Managern und Master KVGen sowie Depotbanken für deutsche institutionelle Investoren wird nunmehr zum 4. Male erstellt.

In der 3. Auflage hatten wir bereits über 70 Asset Manager und Master KVGen mit ihren Ansprechpartnern und deren Produktangeboten und Lösungsansätzen sowie Services präsentiert. Dieses komprimierte Nachschlagewerk verschafft allen Investoren einen schnellen und umfangreichen Überblick über den Markt der Anbieter für Asset Management und Administrationslösungen. In dem neuen Jahrbuch, das im 1.Quartal 2018 erscheinen wird, haben wir neben den Master-KVGen auch Verwahrstellen mit deren Profil aufgenommen. Das Jahrbuch wird Ihnen kostenfrei auf unserer Homepage zur Verfügung gestellt:

TELOS - Zufriedenheits-Studie 2017/2018

Auch in diesem Jahr haben wir - nunmehr zum 13. Male - die TELOS-Zufriedenheits-Studie erstellt. Es wurden über 350 Befragungen - und damit deutlich mehr als im Jahr zuvor (250) - bei institutionellen Anlegern über alle Anlegergruppen wie Banken, Versicherer, Vorsorgeeinrichtungen, Unternehmen und Sozialversicherungsträger hinweg im Rahmen von Interviews durchgeführt.

Die Zufriedenheitsstudie besteht aus einem Allgemeinen und einem Besonderen/Individuellen Teil.

Im Allgemeinen Teil werden die Anleger nach ihrer aktuellen Asset Allokation, ihren Anlageplänen und verschiedenen Themen befragt, die sie zur Zeit bewegen. Der Besondere Teil beinhaltet die individuelle Bewertung der Asset Manager durch die Investoren über verschiedene Kriterien wie Zufriedenheit mit der Performance, der Kundenbetreuung, der Beratungsqualität bis hin zum Reporting; auch die Kundenloyalität wird hinterfragt.

Zunächst stellen wir einige Erkenntnisse aus dem Allgemeinen Teil vor. Anschließend werden wir im Besonderen Teil auch die TOP Five-Manager bei der "Gesamtzufriedenheit" sowie bei den wichtigsten Bewertungskriterien vorstellen. Der Erhebungszeitraum der Studie liegt im Herbst 2017. Insgesamt wurden 57 Asset Manager in die Untersuchung einbezogen.

Einleitung:

Der TELOS – Zufriedenheitsstudie konzentriert sich methodisch auf die Messung der Zufriedenheit von institutionellen Anlegern mit ihren Asset Managern, d.h. den Häusern, bei denen der Investor Mandate (in der Regel Spezial AIF) unterhält. Die befragten institutionellen Anleger bilden ein repräsentatives Bild des Marktes. Vertreten (nach Anzahl) sind die

- Banken mit 42%
- Versicherungen mit 8%
- Unternehmen mit 21%
- Körperschaften mit 19% und
- Altersvorsorgeeinrichtungen mit 10%.

Der besseren Vergleichbarkeit willen haben wir die repräsentativ genannten Asset Manager diese in drei Kategorien unterteilt:

- große Asset Manager (> 100 Mrd.€ AuM)
- mittelgroße Manager (50 100 Mrd.€) und
- kleine Manager (< 50 Mrd.€).

Der Katalog der von TELOS abgefragten und bewerteten Kriterien umfasst unter anderem die folgenden 6 (von insgesamt 17) Punkte:

- Gesamtzufriedenheit
- Kundenloyalität
- Prozess des Portfoliomanagements
- Performance
- Kundenbetreuung
- Beste Master-KVGen,

zu denen Sie die Rankings der Asset Manager hier folgend finden. Darüber hinaus werden Aspekte wie Produktangebot- und qualität, Branchenkompetenz, Risikomanagement, Beratungsqualität, Reporting, proaktive Ansprache und andere Kriterien sowie auch die Expertise in verschiedenen Assetklassen hinterfragt und gerankt.



Allgemeiner Teil:

Aktienquote von im Durchschnitt 9% gemessen wieder bei 12%.

78% Renten (davon 65% Renten Europa, 9% weltweit und 4% Emerging Markets Debt),

Aktienquote: 9% (davon 7% Europa und 2% weltweit)

"Alternatives": 10% (davon 8% Immobilien, dazu jeweils 1% HF und PE).

- Hohe Aktienquoten weisen u.a. "Einrichtungen aus der Altersvorsorge" und "Corporates" mit 13% auf.
- Innerhalb der Alternatives zeigen "Altersvorsorgeeinrichtungen" "Versicherer" aktiver.
- Künftige Investments konzentrieren sich auf die Bereiche Fixed Income, Absolute Return-Ansätze, Real debt. Estate aber auch "Alternatives" wie "Rohstoffe" sowie "Währungen".
- Zwei von drei Einrichtungen der Altersvorsorge beabsichtigen die Neuauflage von Spezialfonds in den kommenden 24 Monaten,
- "Consultants und Ausschreibungs-Plattformen" werden von gut jedem vierten Investor (28%) "Kleinere Manager": genutzt. Bei "Versicherern" liegt der Anteil am höchsten.
- 50% der befragten Investoren greifen auf die Ergebnisse und Reports von Ratingagenturen zurück, vorneweg "Versicherer, Banken und Altersvorsorgeeinrichtungen".
- Die beiden aktuell beherrschenden Themen bei fast allen Befragten sind die "stärkere Ausrichtung der Portfolien nach Risikokomponenten", ein "ansteigendes Zinsniveau", aber auch "mehr Investments in nachhaltiges Anlagen".

Besonderer Teil:

Im Gegensatz zum vorigen Jahr, in dem wir eine Wie im letzten Jahr lässt sich grundsätzlich ein relativ hoher Zufriedenheitsgrad der institutionellen Anleger mit haben, bewegt sich die aktuelle Aktienquote ihren Asset Managern feststellen. Über die bewerteten Einzelkriterien wie Performance, Beratungsqualität und andere hinaus wurde unter der "Gesamtzufriedenheit" allumfassend die Gesamtbewertung des Investors für "seinen" Manager angefragt.

> Darüber hinaus haben wir auch die Zufriedenheit der Anleger bezogen auf bestimmte Assetklassen angefragt.

> Hier die Ergebnisse für die drei Asset Manager-Gruppen - Kriterium: "Gesamtzufriedenheit":

sich "Große Manager" (jeweils Plätze 1 bis 3):

- 1. Union Investment
- Helaba Invest
- 3. Pimco

"Mittelgroße Manager":

- LBBW Asset Management
- BayernInvest
- 3. Hauck & Aufhäuser

- Lampe Asset Management
- 2. First Private
- 3. BANTLEON



Ergebnisse "Kundenloyalität":

"Große Manager" (jeweils Plätze 1 bis 3):

- 1. Universal Investment
- 2. Union Investment
- 3. Deka Investment

"Mittelgroße Manager":

- 1. Metzler Investment
- 2. Hauck & Aufhäuser
- 3. LBBW Asset ManagementM

"Kleinere Manager":

- 1. NORD/LB Asset Management
- 2. First Private
- 3. Lampe AM

Ergebnisse "Performance":

"Große Manager" (jeweils Plätze 1 bis 3):

- 1. PIMCO
- 2. ROBECO
- 3. Schroder Investment

"Mittelgroße Manager":

- 1. LBBW Asset Management
- 2. Metzler Asset Management
- 3. BayernInvest

"Kleinere Manager"

- 1. First Private
- 2. Patrizia Immobilien
- 3. Insight Investment

Ergebnisse "Portfoliomanagement-Prozess":

Große Manager" (jeweils Plätze 1 bis 3)

- 1. Union Investment
- 2. Helaba Invest
- 3. BlackRock Investment Management

"Mittelgroße Manager":

- 1. Hauck & Aufhäuser
- 2. BayernInvest
- 3. LBBW Asset Management

"Kleinere Manager"

- 1. First Private
- 2. ACATIS
- 3. Patrizia Immobilien

Ergebnisse "Kundenbetreuung"

"Große Manager" (jeweils Plätze 1 bis 3)

- 1. Union Investment
- 2. Deka Investment
- 3. PIMCO

"Mittelgroße Manager":

- 1. BayernInvest
- 2. Metzler Investment
- 3. Lazard Asset Management

"Kleinere Manager"

- 1. BANTLEON
- 2. NORD/LB Asset Management
- 3. Lampe Asset Management



Darüber hinaus wurde die "Beste Master-KVG" für das Jahr 2017/2018 (Reporting, Kundenbetreuung, Risikomanagement) ermittelt. Hier das Ranking:

Ergebnisse "BESTE MASTER-KVG" (2017/2018):

- 1. Deka Investment
- 2. BayernInvest
- 3. NORD/LB Asset Management

Die Studie umfasst die Bewertungen und das Ranking zu 14 Grund-Kriterien (u.a. Kundenloyalität, Gesamtzufriedenheit, proaktive Ansprache, Produktangebote etc) sowie Rankings zu den Assetklassen AKTIEN sowie RENTEN, jeweils für Europa, Global sowie Schwellenländer. Die Studie kann bezogen werden über info@telos-rating.de. Der Preis beträgt 250,- € zzgl. MWSt.

TELOS - Homepage im neuen Look and Feel

Das 4. Quartal haben wir dazu genutzt, unser, zugegeben etwas verstaubtes, Erscheinungsbild aufzufrischen. Im Januar 2018 geht unsere völlig neu gestaltete Homepage (www.telos-rating.de) live.

Für jeden unserer vier Service-Bausteine "Rating", "Consulting", "Publikationen" und "Veranstaltungen" gibt es eine klar strukturierte Übersichtsseite, sodass Sie übersichtlich alle gewünschten Informationen finden können – getreu unseres Mottos "Wir bilden die Brücke zwischen Investor und Asset Manager".

Nachfolgend finden Sie einige Impressionen zum neuen Layout. Am besten Sie schauen sich unseren neuen Webauftritt ab Januar 2018 live an.



Aktuelles

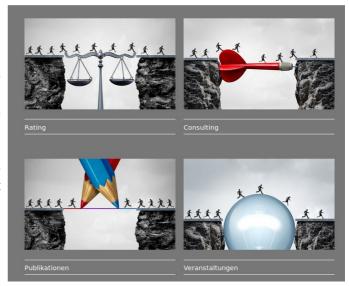
Wiesbadener Investorentag
 Alphaquellen in der Zinswende - Infos und Registrierung finden Sie hier

Neues Informationsportal

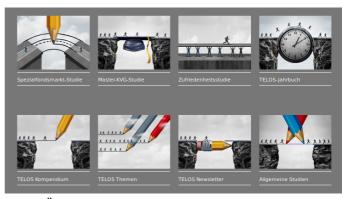
TELOS startet neues Informationsportal für institutionelle Investoren

Coming soon - English version

Meanwhile please take a look at our company presentation



Startseite



Übersichtsseite "Ratings"



Übersichtsseite "Publikationen"



TELOS – neue Online-Informationsplattform

Wir starten in Kürze mit unserer neuen Online-Informationsplattform, auf der Asset Manager, Masterund Service-KVGen sowie Verwahrstellen ihre Häuser sowie ihre Investmentlösungen und Administrationsservices vorstellen. Über entsprechende Sortierfunktionen haben Investoren die Möglichkeit, sich schnell einen Überblick über das Leistungsangebot von für sie potentiell interessanten Partnern im Bereich Kapitalanlagen zu verschaffen. Mit diesem Angebot bilden wir die Informationsbrücke zwischen Investor und Anbieter.

Nachfolgend können Sie sich einen ersten Eindruck verschaffen. Sobald unser neues Informationsportal live geht werden wir Sie natürlich entsprechend informieren. Schauen Sie einfach auf unserer Hompepage (www.telos-rating.de) vorbei.

Sie suchen Informationen über Asset Manager, Masterund Service-KVGen oder Verwahrstellen?

Wählen Sie einfach die entsprechende Kategorie

Sie sind ein Asset Manager, eine Master- bzw. Service-KVG oder eine Verwahrstelle und möchten Ihr Unternehmen auf dem neuen TELOS Informationsportal für institutionelle Investoren vorstellen? Dann können Sie sich sehr geme über das Kontaktformular mit uns in Verbindung setzen. Wir werden anschließend kurzfristig au Sie andermena und bezun affikieren, wie Sie ben barban peinforung können.

Wichtiger Hinweis

Diese Informationen sind ausschließlich für institutionelle Investoren und Finanzintermediäre bestimmt und nicht für Privatanleger. Durch Anklicken de Informationen hestätigt der LesserNutzer dass er kein Privatanleger ist

Für den hehtt sind ausschließlich die jeweiligen Anbieter verantwortlich. Die TELOS dimbt übernimmt keine Gewähr undfoder Haltung für die Richtigkeit der Angaben. TELOS Gehöhl übernimmt keine Haltung für Verlaus der Schlöden aufgrand von fellerhalten Angaben. Weder die daugsstellten Konnach bibliehrige Weterhorischung ermöglichen eine Prognose für die Zukunft. Die dargestellten Strantgein und Auswertungen stellen kein Angebot und keine Empfehlung oder Auffürstung ung Mauf dar.



Startseite "Anbieter"



Wissenschaft trifft Asset Management - ein **Gastbeitrag von Bantleon AG**

Andreas Dagasan managt mit einem Team den neuen Fonds Bantleon Select Global Technology



Dagasan, gibt bereits Herr es Warum Technologiefonds. hat **Bantleon** ebenfalls einen Technologiefonds aufgelegt?

Dagasan: Die Gründung des »Technologie-Investments« Anfang 2017 unterschiedlichen Anlagemöglichkeiten ist Reaktion die auf sich Rahmenbedingungen der Finanzmärkte. abnehmende Arbeitskräftepotential und die sinkende nicht zu nachhaltigem Wachstum führen. Zudem Sparquote in den alternden Industriegesellschaften investiert der Fonds regional ausgewogen zwischen werden das globale Wirtschaftswachstum und damit die Europa und Nordamerika und konzentriert sich auf eine Ertragsperspektiven der breiten Aktienmärkte belasten. kleine Zahl von etwa 50 Unternehmen. Der technologische Fortschritt kann dem entgegenwirken, er zu Produktivitätssteigerungen führt. Auch Zusammensetzung des Aktienmarktes wird sich mit der 4. industriellen Revolution deutlich ändern. Neue Technologien in Verbindung mit einem erheblichen Überschuss an Investitionskapital begünstigen schnelle, entscheidungsfähige Unternehmen. Gleichzeitig verstärkt das Internet der Dinge den Trend zu arbeitsteiligen Prozessen mit Spezialistenwissen und eröffnet damit Potential für kleine und mittlere Unternehmen – zulasten etablierter Konzerne.

Warum sollten Anleger sich für Ihren neuen Fonds entscheiden und nicht für ein bereits bewährtes **Produkt von Wettbewerbern?**

Dagasan: Bantleon Select Global Technology basiert auf einem in Deutschland einzigartigen Ansatz, tiefgreifende Technologie-Expertise mit professionellem Portfoliomanagement verbindet. Neun führende

Wissenschaftler verschiedener Forschungsfelder bilden als unabhängiges Expertengremium den »Bantleon Technology Council«. Sie definieren Technologietrends und bewerten die Schlüsseltechnologien dort, wo sie entstehen: in Forschungsinstituten, Universitäten und Think Tanks. Mit einem Team aus Portfoliomanagern, Beteiligungs- und Industriespezialisten werden die hinter den Technologien stehenden Unternehmen systematisch identifiziert, bewertet und Aktienpositionen im Portfolio aufgebaut.

Wie unterscheidet sich das Portfolio von dem anderer Technologiefonds?

Dagasan: Bei der Unternehmensauswahl für Bantleon Select Global Technology konzentrieren wir uns auf diejenigen Unternehmen, die Technologien herstellen zahlreiche oder nutzen, um nachhaltige Produktivitätssteigerungen jetzt zu ermöglichen. Im Fokus stehen drei vertikale Technologietrends, nämlich Industrie 4.0 Healthcare-Technologie sowie Mobilität & Autonome Systeme. Hinzu Geschäftsfeldes kommen deren maßgebliche Querschnittstechnologien. Robotik & Fertigungstechnologie, gehören unsere Sensorik & Mikrochips, Big Data & Künstliche Intelligenz, verändernden Innovative Materialien und Kommunikationstechnik. Wir Das verzichten also bewusst auf Lifestyle-Themen, weil diese

nachhaltigen Wie groß ist Ihr Team, das sich mit Technologiedie Investments beschäftigt?

Dagasan: Bei Bantleon beschäftigen sich sieben Mitarbeiter mit Technologie-Investments: für Investmentfonds und für unsere kürzlich gegründete Beteiligungsgesellschaft. Dazu gehören erfahrene Portfoliomanager, Beteiligungsspezialisten und Industrieexperten. Hinzu kommen neun Wissenschaftler des »Bantleon Technology Council«.

Investmentprozess

Das Anlagemanagement folgt bei Bantleon Select Global Technology einem dreistufigen Investmentprozess. Zunächst werden in enger Zusammenarbeit mit dem »Bantleon Technology Council« Technologietrends frühzeitig identifiziert und deren



Auswirkungen auf verschiedene Anwendungsgebiete Beiden Fonds gemeinsam ist das Ziel, langfristig vom Einzeltechnologien nach Relevanz identifiziert, welche als maßgebliche Treiber hinter den Unternehmen zu investieren. Trends den betroffenen Unternehmen Wettbewerbsvorteile und überdurchschnittliche Erträge ermöglichen können.

Im zweiten Schritt wird das Technologieuniversum vorsortiert und die relevanten Unternehmen fundamental eingehend analysiert.

vielversprechendsten Unternehmen. Diese Auswahl wird fortlaufend auf Risikostruktur und Strategiekonformität Global Technology. Nach dem Studium hatte er 1995 als geprüft. Weil die Anlagestrategie langfristig und über Portfoliomanager Aktien bei der HypoVereinsbank Zyklen hinweg angelegt ist. finden Umschichtungen vorrangig nur dann statt, wenn sich schließlich zur MEAG gewechselt. Dort war er zunächst Technologiefundamentale Unternehmenseinschätzungen durch unerwartete Ereignisse nachhaltig ändern.

Bantleon Technology



Für die beteiligungsnahen Investoren einen Investmentansatz verfolgen, managt das Bantleon-Team außerdem Bantleon Technology. Der Fonds investiert überwiegend in Aktien von Small- und Micro Caps mit europäischen Wurzeln. die durch Technologieführerschaft und Spezialistenwissen ausgewählten Zukunftsbereichen in besonderer Art und Weise vom technologischen Fortschritt profitieren WKN: A2DWPD (thesaurierend) können. Über den »Bantleon Technology Council« hinaus, profitiert Bantleon Technology vom Wirken der Fondsmanager: Bantleon Team Beteiligungsgesellschaft German Technology AG, die parallel in einzelnen Zielunternehmen wesentliche Beteiligungen aufbaut und hier gestaltend wirkt. In Verbindung mit der Größe der Zielunternehmen und ihrer Portfoliogewichtung besitzt der Fonds so ausgeprägten Beteiligungscharakter.

analysiert. Durch die strukturierte Bewertung von globalen Strukturwandel zu profitieren und unabhängig und von kurzfristigen Markterwartungen werthaltig und Monetarisierbarkeit werden diejenigen Technologien thematisch in die technologisch vielversprechendsten

Zur Person

Der studierte Betriebswirt Andreas Dagasan kam im Mai 2017 als Senior Portfoliomanager Aktien und Analyst für Technologie-Investments zur Bantleon AG Im dritten Schritt investieren die Portfoliomanager in die Frankfurt. Dort verantwortet er insbesondere das Management des Publikumsfonds Bantleon Select größere begonnen und war 1997 zur Munich Re sowie oder als Senior Portfoliomanager Aktien und Buy Side Analyst Telecoms und seit 2008 als Head Portfolio Management Aktien and Sector Analyst tätig.

Fonds-Fakten:

Bantleon Select Global Technology

Stand: 31.10.2017

WKN: A2DRNS (ausschüttend), A2DRNT

(thesaurierend)

Fondsmanager: Bantleon Team

Fondsauflegung 8.6.2017

Fondsvolumen 10,9 Mio. Euro

Bantleon Technology

in Stand: 31.10.2017

Fondsauflegung 5.9.2017

Fondsvolumen 14,6 Mio. Euro



Kontakt:

Robert Bluhm

Prokurist, Produktmanager

Bantleon AG

Mainzer Landstraße 33

D-60329 Frankfurt/M.

Telefon +49.69.271 0349-61

robert.bluhm@bantleon.com

www.bantleon.com

HINWEIS:

Für den Inhalt dieses Gastbeitrags ist die Bantleon AG verantwortlich.

Die TELOS GmbH übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden aufgrund von fehlerhaften Angaben oder vorgenommenen Wertungen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit und/oder die in der Vergangenheit vereinnahmten Gewinne stellen keine Garantie für zukünftige Erträge dar, und der Wert einer Kapitalanlage kann je nach Markt- und Wechselkursentwicklung sowohl steigen als auch fallen. Weder die dargestellten Kennzahlen noch die bisherige Wertentwicklung ermöglichen eine Prognose für die Zukunft. Es kann nicht zugesichert werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Dieses Dokument ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung zu verstehen und stellt keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf dar. Die Positionen und die Wertentwicklung der Fonds haben sich seit der Erstellung des Berichts vermutlich geändert.



Dr. Frank Wehlmann Gesellschafter-Geschäftsführer Alexander Scholz Gesellschafter-Geschäftsführer

> TELOS GmbH Biebricher Allee 103 D-65187 Wiesbaden Tel: +49-611-9742-111 Fax: +49-611-9742-200

Email: <u>frank.wehlmann@telos-rating.de</u> Internet: <u>www.telos-rating.de</u>

> Handelsregister: Wiesbaden HRB 21860