



Bitte senden Sie den ausgefüllten Fragebogen per E-Mail oder Fax an:

Mail: info@telos-rating.de

Fax: +49 (0)611 9742 200

Allgemeine Angaben zu Ihrem Haus und Ihren aktuellen Anlagen

1. Zu welcher Gruppe institutioneller Investoren zählt Ihr Haus? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

Versicherung	<input type="checkbox"/>
Kreditinstitut	<input type="checkbox"/>
Versorgungswerk / Versorgungskasse	<input type="checkbox"/>
Corporate (Treasury)	<input type="checkbox"/>
Corporate Pensionskasse / Pension Fund	<input type="checkbox"/>
Family Office / Stiftung	<input type="checkbox"/>
SGB IV Investor	<input type="checkbox"/>
Andere:	<input type="text"/>

2. Wie hoch war Ihr verwaltetes Anlagevolumen zum Stichtag 31.12.2017 (in Mio. Euro)

gesamtes Anlagevolumen in Mio. Euro (Wert bitte als ganze Zahl erfassen, z.B. 1000 für 1 Mrd. AuM)

Spezialfonds in Mio. Euro (zutreffendes bitte ankreuzen)

nicht investiert	<input type="checkbox"/>
< 100 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
100 bis 300 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
300 bis 500 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
500 bis 1.000 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
1.000 bis 1.500 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
1.500 bis 2.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
2.000 bis 5.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
5.000 bis 10.000 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
10.000 bis 15.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
15.000 bis 20.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
> 20.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>

Publikumfonds in Mio. Euro (Zutreffendes bitte ankreuzen)

nicht investiert	<input type="checkbox"/>
< 100 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
100 bis 300 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
300 bis 500 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
500 bis 1.000 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
1.000 bis 1.500 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
1.500 bis 2.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
2.000 bis 5.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
5.000 bis 10.000 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
10.000 bis 15.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
15.000 bis 20.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
> 20.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>

Direktbestand in Mio. Euro (Zutreffendes bitte ankreuzen)

nicht investiert	<input type="checkbox"/>
< 100 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
100 bis 300 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
300 bis 500 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
500 bis 1.000 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
1.000 bis 1.500 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
1.500 bis 2.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
2.000 bis 5.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
5.000 bis 10.000 Mio. Euro	<input type="checkbox"/>
10.000 bis 15.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
15.000 bis 20.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>
> 20.000 Mio Euro	<input type="checkbox"/>

3. In wie viele Spezialfonds und Publikumsfonds sind Sie investiert? (Bitte Anzahl als ganze Zahl erfassen)

Anzahl Spezialfonds	<input type="text"/>
Anzahl Publikumsfonds	<input type="text"/>

4. Bitte geben Sie die aktuelle prozentuale Aufteilung Ihres Anlagevolumens auf die folgenden Assetklassen an: (Bitte Prozentwert als ganze Zahl erfassen)

Staatsanleihen	<input type="text"/>
Unternehmensanleihen	<input type="text"/>
Aktien	<input type="text"/>
Geldmarkt	<input type="text"/>
Absolute Return	<input type="text"/>
Immobilien	<input type="text"/>
Infrastruktur	<input type="text"/>
Private Equity	<input type="text"/>
Loans / Private Debt	<input type="text"/>
Andere Assetklassen	<input type="text"/>
In welchen anderen Assetklassen (z.B. Wandelanleihen, Hedge Funds, Rohstoffe,...) sind Sie investiert?	
<input type="text"/>	

5. Wie viele Ihrer Spezialfondsmandate in den folgenden Assetklassen werden extern verwaltet? (Bitte Anzahl als ganze Zahl eingeben)

Staatsanleihen	<input type="text"/>
Unternehmensanleihen	<input type="text"/>
Aktien	<input type="text"/>
Geldmarkt	<input type="text"/>
Absolute Return	<input type="text"/>
Immobilien	<input type="text"/>
Infrastruktur	<input type="text"/>
Private Equity	<input type="text"/>
Loans / Private Debt	<input type="text"/>
Andere Assetklassen	<input type="text"/>
In welchen anderen Assetklassen (z.B. Wandelanleihen, Hedge Funds, Rohstoffe,...) sind Sie investiert?	
<input type="text"/>	

6. An wie viele inländische bzw. ausländische Asset Manager haben Sie Mandate vergeben? (Bitte Anzahl als ganze Zahl eingeben)

Anzahl inländische Asset Management Gesellschaften	<input type="text"/>
Anzahl ausländischen Asset Management Gesellschaften	<input type="text"/>

7. Wie viel Prozent Ihrer Spezialfondsmandate werden aktiv bzw. passiv gemanagt? (Bitte Prozentwert als ganze Zahl angeben)

prozentualer Anteil der aktiv gemanagten Spezialfondsmandate	<input type="text"/>
prozentualer Anteil der passiv gemanagten Spezialfondsmandate	<input type="text"/>

8. Für welche Assetklassen haben sie primär aktiv bzw. passiv gemanagte Mandate? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

	primär aktiv	primär passiv	aktiv und passiv	nicht investiert
Renten				
Aktien				
Absolute Return				
Immobilien				
Infrastruktur				
Private Equity				
Loans / Private Debt				

Gibt es weitere Assetklassen, für die Sie aktiv gemanagte Spezialfondsmandate haben

Gibt es weitere Assetklassen, für die Sie passiv gemanagte Spezialfondsmandate haben

9. Wie ist die prozentuale regionale Verteilung Ihrer Investments? (Bitte Prozentwert als ganze Zahl erfassen)

Deutschland	
Euroland	
Europa ex Euroland	
Nordamerika	
Südamerika	
Asien ex Japan	
Japan	
Afrika	
Emerging Markets	
Global	

Gibt es bei Ihren Investments weitere regionale Schwerpunkte? Wenn ja, wo?

10. Wie zufrieden sind Sie hinsichtlich folgender Kriterien mit Ihren Asset Managern? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

	sehr zufrieden	zufrieden	neutral	wenig zufrieden	unzufrieden
Performance					
Risikomanagement					
Investmentprozess					
Anlagephilosophie					
Betreuung/Service					
Beratungsangebot und -qualität					
Produktangebot					
Kommunikation					
Transparenz					
Einhaltung von ESG-/Nachhaltigkeitskriterien					
Reporting Darstellung und Frequenz					
Reporting Weiterverarbeitbarkeit					
Kosten					
Reputation					
aktuelle Ratings					

11. Planen Sie in den Jahren 2018 und 2019 die Auflegung neuer Spezialfonds? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

ja
nein
vielleicht

12. Welche Anlagepolitik präferieren Sie bei der Neuvergabe von Mandaten? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

primär Absolute Return
primär Relative Return
keine Präferenz

13. Planen Sie zukünftige Mandate eher an inländische oder an ausländische Asset Management Gesellschaften zu vergeben? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

primär an inländische Asset Manager
Primär an ausländische Asset Manager
keine Präferenz

14. Planen Sie Ihre Investitionen in den folgenden Assetklassen in den Jahren 2018 und 2019 auszubauen, stabil zu halten oder zu reduzieren? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

	Investment erhöhen	Investment stabil halten	Investment reduzieren	noch nicht klar
Staatsanleihen				
Unternehmensanleihen				
Wandelanleihen				
Aktien				
Geldmarkt				
Multi Asset				
Absolute Return				
Immobilien				
Infrastruktur				
Private Equity				
Loans / Private Debt				
Rohstoffe				
Währungen				

15. Bei welchen Assetklassen liegt Ihre Präferenz bezüglich neuer Investments in den Jahren 2018 und 2019? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

Planen Sie, in diese Assetklassen primär aktiv bzw. passiv zu investieren?

	Investment primär aktiv	Investment primär passiv	Investment sowohl aktiv als auch passiv	kein Investment geplant
Staatsanleihen				
Unternehmensanleihen				
Wandelanleihen				
Aktien				
Geldmarkt				
Multi Asset				
Absolute Return				
Immobilien				
Infrastruktur				
Private Equity				
Loans / Private Debt				
Rohstoffe				
Währungen				

Gibt es weitere Assetklassen, denen Sie eine hohe Bedeutung beimessen und in die Sie sich vorstellen können, in den nächsten beiden Jahren zu investieren?

16. In welchen Regionen planen Sie neue Investitionen? (Mehrfachantworten sind möglich)

	D	EU	USA	Lat. Amerika	Asien	Afrika	EM	Global
Renten								
Aktien								
Immobilien								
Infrastruktur								
Private Equity								
Loans / Private Debt								

17. Wie wichtig sind Ihnen die folgenden Kriterien bei der Auswahl einer Investmentgesellschaft? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

	sehr wichtig	wichtig	neutral	weniger wichtig	unwichtig
Performance					
Risikomanagement					
Investmentprozess					
Anlagephilosophie					
Betreuung/Service					
Beratungsangebot und -qualität					
Produktangebot					
Kommunikation					
Transparenz					
Einhaltung von ESG-/Nachhaltigkeitskriterien					
Reporting Darstellung und Frequenz					
Reporting Weiterverarbeitbarkeit					
Kosten					
Reputation					
aktuelle Ratings					
persönliche Kontakte					

18. Arbeiten Sie bei der Auswahl von Investmentgesellschaften mit Consultants zusammen und / oder nutzen Sie Ausschreibungs-Plattformen?

Arbeiten Sie mit Consultants zusammen? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

Ja, wir arbeiten mit Consultants zusammen	<input type="checkbox"/>
Nein, wir arbeiten nicht mit Consultants zusammen und beabsichtigen derzeit auch keine Zusammenarbeit	<input type="checkbox"/>
Wir arbeiten noch nicht mit Consultants zusammen, die Zusammenarbeit ist aber zukünftig geplant	<input type="checkbox"/>

Nutzen Sie Ausschreibungsplattformen? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

Ja, wir nutzen Ausschreibungsplattformen	<input type="checkbox"/>
Nein, wir nutzen keine Ausschreibungsplattform und planen momentan auch nicht, diese zu nutzen	<input type="checkbox"/>
Bisher haben wir noch keine Ausschreibungs-Plattformen genutzt, können uns aber gut vorstellen, diese in Zukunft zu nutzen	<input type="checkbox"/>

19. Arbeiten Sie bei der Auswahl einer Master-KVG und Verwahrstellen mit Consultants zusammen und / oder nutzen Sie Ausschreibungs-Plattformen?

Arbeiten Sie mit Consultants zusammen? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

Ja, wir arbeiten mit Consultants zusammen	<input type="checkbox"/>
Nein, wir arbeiten nicht mit Consultants zusammen und beabsichtigen derzeit auch keine Zusammenarbeit	<input type="checkbox"/>
Wir arbeiten noch nicht mit Consultants zusammen, die Zusammenarbeit ist aber zukünftig geplant	<input type="checkbox"/>

Nutzen Sie Ausschreibungsplattformen? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

Ja, wir nutzen Ausschreibungsplattformen	<input type="checkbox"/>
Nein, wir nutzen keine Ausschreibungsplattform und planen momentan auch nicht, diese zu nutzen	<input type="checkbox"/>
Bisher haben wir noch keine Ausschreibungs-Plattformen genutzt, können uns aber gut vorstellen, diese in Zukunft zu nutzen	<input type="checkbox"/>

20. Welche Bedeutung messen Sie aktuell den folgenden Themen bei? (Zutreffendes bitte ankreuzen)

	sehr hohe	hohe	neutral	geringe	sehr geringe
Zentralbankpolitik	<input type="checkbox"/>				
Beachtung von ESG-/Nachhaltigkeitskriterien	<input type="checkbox"/>				
Robo Advice	<input type="checkbox"/>				
Kryptowährungen	<input type="checkbox"/>				
Anlagen in ETFs	<input type="checkbox"/>				
Investitionen in Emerging Markets	<input type="checkbox"/>				
Brexit	<input type="checkbox"/>				
Volatilität	<input type="checkbox"/>				
Inflation	<input type="checkbox"/>				
Geopolitische Entwicklungen	<input type="checkbox"/>				
Factor Investing	<input type="checkbox"/>				

Vielen Dank für die Teilnahme an der diesjährigen TELOS-Spezialfondsmarktstudie!

Die fertige Studie finden Sie auf unserer Homepage (www.telos-rating.de) unter den Menüpunkt „Publikationen“.

Wenn Sie Fragen oder Anregungen zur Umfrage haben, nehmen Sie bitte gerne Kontakt mit uns auf. Sie erreichen uns per Mail unter info@telos-rating.de.

Ihr TELOS-Team