

TELOS



Jahrbuch 2018 / 2019

Asset Manager • Master/Service KVGen • Verwahrstellen

Sie investieren global. Mit uns verwalten Sie alles zentral.

In komplexen Situationen lohnt sich eine zentrale Plattform.
Mit unserer Master-KVG können Sie die Verwaltungsaufwände
Ihrer Fondsinvestments reduzieren und von den Kompetenzen
einer der größten Fondsgesellschaften profitieren.

Erfolg beginnt mit Respekt.

„Deka
Institutionell

Sehr geehrte Damen und Herren,

seit erstmaligem Erscheinen des TELOS Jahrbuches 2014/2015 verging kein Jahr ohne erhebliche Sondereinflüsse. Natürlich hatte immer schon jedes Börsenjahr seine Besonderheiten. Diese triviale Feststellung kann aber für die letzten Jahre sicherlich nicht vereinfachend herangezogen werden. Das Kernproblem jedes institutionellen Investors findet sich unverändert in dem sich nun leider wie erwartet verfestigenden niedrigen Zinsniveau. Teilweise eingeläutete „Normalisierungsversuche“, wie beispielsweise im US-Markt mit seinen Fed-Rate Steigerungen, können mit Blick auf die absoluten Zinsniveaus in keiner Weise Auslöser für irgend eine Form der Entspannung sein.

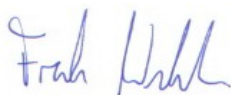
Die Hoffnungen auf eine Stabilisierung der zaghaft eingeläuteten „Zinswende“ in den USA, die sich durch den neuen Player Donald Trump als US-Präsident und seiner als stimulierend angesehenen Steuerreform weiter genährt hat, wurden durch gegenläufige Effekte mit Auslöser in Form desselben Präsidenten wieder zurückgenommen. Handelskonflikte mit relevanten Partnern wie Kanada und Mexiko fanden und finden weiter ihre Relativierung durch den sich nun tatsächlich vollziehenden und wohl weiter beschleunigenden strategischen Handelskrieg mit China und auch in begonnenen Handelsstreitigkeiten mit der EU.

Die EU sieht sich zudem weiterhin auch den eigenen Strukturproblemen in Form der kaum vorhandenen Möglichkeiten zur Umsetzung eines effizienten Policy-Mixes gegenüber. Die uns allen bekannten Probleme in der Eurosystematik, die Black-Box des Brexits und die sich durch die neue Industrialisierung – in Form der Internet- und allgemeinen Datenrevolution – ergebenden Anpassungsnotwendigkeiten auf Produktions-, Kommunikations- und Produktinnovationsebene führten zu Unsicherheiten, die durch korrespondierende gesellschaftliche Veränderungen zusätzlich befördert wurden.

Von allen Marktteilnehmern, sowohl im realwirtschaftlichen als auch im für unsere Branche relevanten finanzwirtschaftlichen Sektor, wird ein Höchstmaß an Flexibilität und teils auch Handlungsgeschwindigkeit gefordert. Nur in einem Umfeld tiefgreifender Professionalität werden sich Investoren wie auch Leistungsanbieter behaupten können. Gegebenenfalls neue Anlagelösungen, wie auch Risikomanagementansätze gilt es kontinuierlich auf den individuellen Nutzen hin zu prüfen.

Mit unserem Standardwerk TELOS-Jahrbuch möchten wir ihnen hierzu wieder einen Überblick und eine umfassende Zusammenfassung geeigneter Partner für alle relevanten Bereiche in Asset Management, Master-/Service-KVG und Verwahrstelle aus einer Hand liefern.

Wir wünschen einen hilfreichen Lektüre!

(Dr. Frank Wehlmann)




(Alexander Scholz)




(Harald Müller)

Kontakt:

TELOS GmbH
Biebricher Allee 103
D-65187 Wiesbaden

Tel. +49-611-9742-100
Fax. +49-611-9742-200
Web: www.telos-rating.de
E-Mail: info@telos-rating.de

Wir verbinden Asset Manager und Investoren weltweit

Seit über 30 Jahren bieten wir Ihnen Zugang zu den erfolgreichen Investmentstrategien unserer Fondsinitiatoren in zahlreichen Assetklassen.

— **Financial Assets** — **Real Assets**

Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....	1
Fachbeiträge.....	5
<i>DWS GROUP GMBH & CO. KGAA:</i>	
Diversifikation allein reicht nicht: Asset Liability Management (ALM) kann bei der nachhaltigen Erfüllung von Investmentzielen helfen.....	6
<i>METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH:</i>	
Metzler Risiko Overlay – unverzichtbar und hocheffizient.....	12
<i>UNIGESTION (DÜSSELDORF) SA:</i>	
Strategische Allokation in Multi-Asset-Portfolios unter Berücksichtigung makroökonomischer Zyklen.....	17
Asset Management.....	29
alpha beta asset management gmbh.....	30
AMUNDI DEUTSCHLAND GMBH.....	33
APO ASSET MANAGEMENT GMBH.....	36
AVANA Invest GmbH.....	39
BANTLEON BANK AG.....	42
BAYERNINVEST KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH.....	45
BELLEVUE ASSET MANAGEMENT AG.....	48
BERENBERG - JOH. BERENBERG, GOSSLER & CO. KG.....	51
BLACKROCK.....	54
BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT EMEA LIMITED.....	57
CANDRIAM INVESTORS GROUP ZWEINIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND.....	60
CAPITAL INTERNATIONAL MANAGEMENT COMPANY S.Ä.R.L. NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND.....	63
CARMIGNAC DEUTSCHLAND GMBH.....	66
COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS.....	70
COMGEST DEUTSCHLAND GMBH.....	75
COMMERZBANK ASSET MANAGEMENT.....	78
DEGROOF PETERCAM AM - ZWEIGNIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND.....	81
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE.....	84
DWS GROUP GMBH & CO. KGAA.....	87
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND.....	92
FEDERATED ASSET MANAGEMENT GMBH.....	95
FIRST PRIVATE INVESTMENT MANAGEMENT KAG MBH.....	98
FISCH ASSET MANAGEMENT AG.....	101
FLOSSBACH VON STORCH AG.....	104
FPM FRANKFURT PERFORMANCE MANAGEMENT AG.....	107
GAM (DEUTSCHLAND) GMBH.....	110
GLOBAL EVOLUTION.....	112
GOLDING CAPITAL PARTNERS GMBH.....	115
GROHMANN & WEINRAUTER INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT GMBH.....	117
HAUCK & AUFHÄUSER GLOBAL INVESTMENT GMBH.....	119
HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH.....	123
INSIGHT INVESTMENT.....	126
J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT.....	130
LAMPE ASSET MANAGEMENT GMBH.....	133
LBBW ASSET MANAGEMENT INVESTMENTGESELLSCHAFT MBH.....	136
LEGG MASON GLOBAL ASSET MANAGEMENT.....	140
MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS (DEUTSCHLAND) GMBH.....	143
METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH.....	146
NIKKO ASSET MANAGEMENT EUROPE LTD. NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND.....	149
NN INVESTMENT PARTNERS B.V.....	152
QC PARTNERS GMBH.....	155
RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT (RAIFFEISEN KAPITALANLAGE-GESELLSCHAFT M.B.H.).....	158
RAM ACTIVE INVESTMENTS SA.....	162
ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT EUROPE.....	165
SANTANDER ASSET MANAGEMENT.....	168

SHAREHOLDER VALUE MANAGEMENT AG.....	171
SPÄNGLER IQAM INVEST GMBH.....	173
STADTSPARKASSE DÜSSELDORF.....	176
STARCAPITAL AG.....	180
T. ROWE PRICE.....	183
UNIGESTION (DÜSSELDORF) SA.....	187
UNION INVESTMENT GRUPPE.....	190
VONTOBEL ASSET MANAGEMENT.....	193
WARBURG INVEST.....	196
Master KVGen / Service KVGen.....	199
MASTER KVGEN	
BAYERNINVEST KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH.....	200
BNY MELLON SERVICE KAPITALANLAGE-GMBH.....	203
DEKA INVESTMENT GMBH.....	207
DWS GROUP GMBH & Co. KGAA.....	210
HAUCK & AUFHÄUSER FUND SERVICES S.A.....	215
HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH.....	217
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH.....	220
LBBW ASSET MANAGEMENT Investmentgesellschaft mbH.....	223
LRI GROUP.....	227
METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH.....	230
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES GMBH.....	233
WARBURG INVEST AG.....	238
SERVICE KVGEN	
AVANA INVEST GMBH.....	242
HANSAINVEST HANSEATISCHE INVESTMENT-GMBH.....	244
Verwahrstellen.....	247
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV - Asset Servicing -	
NIEDERLASSUNG FRANKFURT AM MAIN INVEST GMBH.....	248
CACEIS BANK S.A., GERMANY BRANCH.....	253
DEKABANK - DEUTSCHE GIROZENTRALE.....	256
HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS AG.....	259
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES.....	262
DISCLAIMER.....	267

Fachbeiträge





DWS Group GmbH & Co. KGaA

Diversifikation allein reicht nicht: Asset Liability Management (ALM) kann bei der nachhaltigen Erfüllung von Investmentzielen helfen

Die Bewertung der langfristigen Zahlungsverpflichtungen stellt für Versorgungseinrichtungen, Versicherungen und die betriebliche Altersvorsorge im andauernden Niedrigzinsumfeld eine zentrale Aufgabe dar, die Teil des Geschäftsmodells ist. Der „richtige“ Rechnungszins zur Diskontierung der Verpflichtungen ist zu bestimmen, so dass dieser sowohl den regulatorischen Vorgaben folgt, als auch geeignet ist, Investmentstrategien zu optimieren und effiziente Risikosteuerung zu betreiben. In diesem Sinne wird die Bewertung der Verpflichtungen über den Rechnungszins indirekt aus den Ertrags-erwartungen und deren Volatilität abgeleitet. Gegebenenfalls ist es hierzu notwendig, sogar verschiedene Rechnungszinsen zu verwenden, um einen kompletten Blick auf die Verbindung von Kapitalanlage (Assets) und Verpflichtungen (Liabilities) zu werfen.

Dies zeigt sich – auch bei Berücksichtigung unterschiedlicher Geschäftsmodelle - an der Vielzahl der unterschiedlichen Festsetzungen des Rechnungszinses nach verschiedenen Referenzmethoden: So bewerten z.B. Versicherungen ihre Verpflichtungen in der HGB-Bilanz mit einem anderen Rechnungszins als unter der Europäischen Richtlinie zum Versicherungsaufsichtsrecht Solvency II, wobei Unternehmen für die Verpflichtungen aus der betrieblichen Altersvorsorge auch unterschiedliche Rechnungszinssätze unter HGB und den internationale Rechnungslegungsvorschriften IFRS (International Financial Reporting Standards) verwenden. Die unterschiedlichen Methoden, mit denen die Rechnungszinsen errechnet werden, beeinflussen erheblich deren Höhe und führen zu Zielkonflikten in der Steuerung. Die Sicherstellung der Erfüllbarkeit der Versorgungsansprüche wird damit zur Herausforderung.

Damit gewinnt die strategische Analyse von Versorgungsverpflichtungen, die wechselseitige Abstimmung der Assets auf die Liabilities sowie das Management bestehender Risiken zunehmend an Bedeutung.

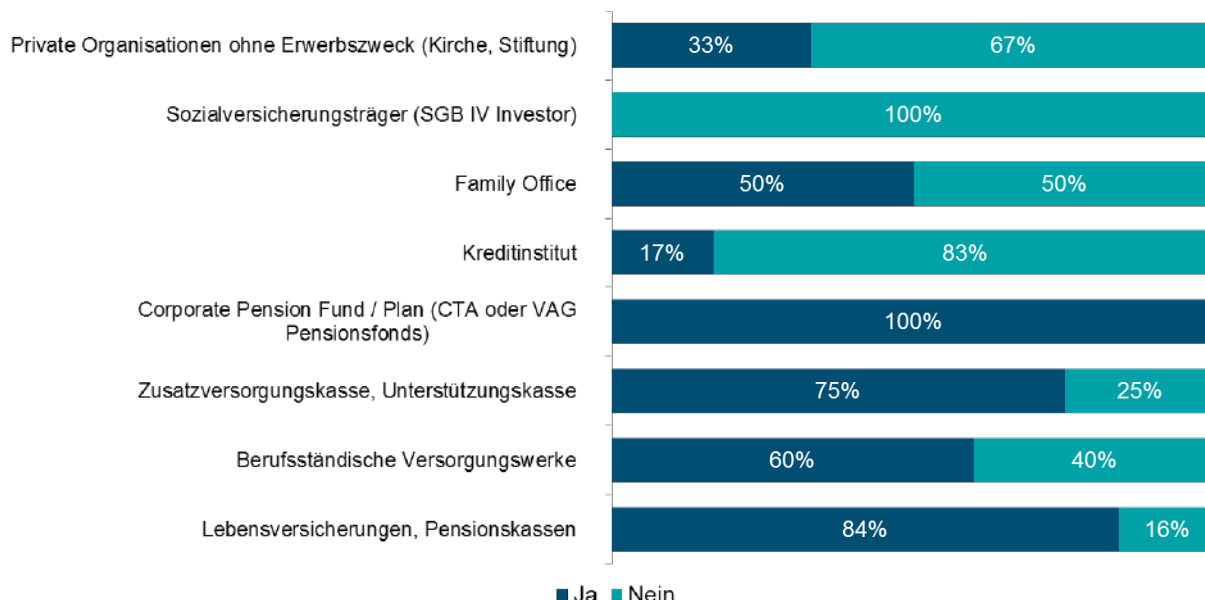
Kernelement eines erfolgreichen Risikomanagements ist die Modellierung und Quantifizierung von Risiken auf der Aktiv- wie Passivseite mittels Asset-Liability-Analysen. Detailkenntnisse zu den Charakteristika der Verbindlichkeiten und deren Zusammenspiel mit den Kapitalanlagen gehört zu den zentralen Aufgaben eines institutionellen Anlegers.

Im Rahmen der Telos ALM-Umfrage 2018 wurden 50 institutionelle Investoren befragt, wobei Versicherungen und Pensionskassen die größte Gruppe bildeten. Wesentliche Punkte der Telos ALM-Umfrage 2018 zeigen:

- Mit der Nutzung von ALM-Studien werden primär langfristige ökonomische Ziele verfolgt, da die langfristige Zielrendite kalkuliert und die zukünftigen Versorgungsansprüche sichergestellt werden.
- ALM-Studien finden insbesondere eine hohe Verbreitung bei Versicherungen und Zusatzversorgungskassen sowie betrieblicher Altersvorsorge, so dass 60% der Teilnehmer bereits ALM-Studien nutzen.
- ALM-Studien wird eine hohe bzw. überragende Bedeutung von 90% der Nutzer attestiert.
- Im Vordergrund stehen dabei eine höhere Transparenz hinsichtlich der Anlage- und Verpflichtungsseite sowie eine bessere Risikosteuerung. Daher führen nur 50% der Teilnehmer aufsichtsrechtliche Zwänge als Grund für die Nutzung an.

- Knapp zwei Drittel der Teilnehmer geht davon aus, dass ALM-Studien an Bedeutung gewinnen werden – kein Teilnehmer erwartet einen Rückgang.
- Dass auch zukünftig auf ALM-Studien verzichtet werden soll, gaben 80% der Nicht-Nutzer an.
- 40% der Nichtnutzer sehen keinen Mehrwert in ALM-Studien, sodass die fehlende aufsichtsrechtliche Notwendigkeit mit 67% der meistgenannte Grund für eine Nichtnutzung ist.
- Hohe Kosten haben aus Sicht der Nichtnutzer nur eine geringe Relevanz.

Welche Institutionen nutzen ALM-Studien?



In der ersten und zweiten Säule der Altersvorsorge finden sich folgende kapitalgedeckte Versorgungseinrichtungen: Pensionskassen in der betrieblichen Altersversorgung, Zusatzversorgungskassen für Angestellte im öffentlichen Dienst als Sondersysteme der zweiten Säule und berufsständische Versorgungswerke als öffentlich-rechtliche Pflichtsysteme in der ersten Säule. Diese Versorgungseinrichtungen verfolgen als gemeinsames Ziel die dauerhafte Sicherstellung der Erfüllbarkeit der von den Versicherten erworbenen Versorgungsansprüche. Weiterhin sollen Überschüsse erzielt werden, um den Wert der Renten und Anwartschaften durch Anpassungen zu erhalten. Bei Stiftungen ist das Ziel der Erhalt des Stiftungsvermögens unter Berücksichtigung der Auszahlungen für den Stiftungszweck.

Die Versorgungseinrichtungen bilden Rückstellungen für die erworbenen Versorgungsansprüche auf der Passivseite der Bilanz. Diese Rückstellungen bestehen aus den erwarteten Rentenzahlungen und werden mit dem sogenannten Rechnungszins auf den Bilanztermin abgezinst. Kapitalgedeckte Versorgungseinrichtungen müssen auf Dauer eine Nettoverzinsung ihrer Kapitalanlagen über dem Rechnungszins erzielen. Zum einen, um die jährliche Zuführung zu den versicherungstechnischen Rückstellungen, zum anderen um die Anpassungen der Leistungen finanzieren zu können.

Zinspapiere bilden die weitaus größte Anlageklasse von Versorgungseinrichtungen. Infolge des starken Rückgangs des Marktzins für festverzinsliche Papiere ist die Rendite des festverzinslichen Wertpapierbestands kontinuierlich gesunken. Einerseits laufen festverzinsliche Papiere mit hohem Zinscoupon aus, andererseits sind bei der Neu- und Wiederanlage nur niedrigverzinsliche Titel erwerbbar. Der Rechnungszins ist deshalb nicht mehr ausreichend vorsichtig. Viele Versorgungseinrichtungen können Leistungen nicht mehr anpassen, bei einigen Gesellschaften ist die dauerhafte Erfüllbarkeit der Versorgungsverpflichtungen gefährdet.

Als Reaktion auf den anhaltend niedrigen Zins haben Versorgungseinrichtungen den Rechnungszins für neue Anwartschaften aus zukünftigen Beiträgen reduziert. Neue Anwartschaften fallen geringer aus als alte. Der hohe Rechnungszins für den Altbestand bleibt jedoch unverändert. Der durchschnittliche Rechnungszins aus Altbestand und neuen Anwartschaften sinkt daher nur langsam. Um eine substantielle Verringerung des Rechnungszinses für Altbestand und neue Anwartschaften zu erreichen,

müssen die Versorgungseinrichtungen hohe Finanzierungsmittel aufbringen.

Eine weitere Maßnahme zur Stärkung der Passivseite bildet der Aufbau von Zinsreserven. Bei abnehmenden Zinsüberschüssen ist dies nur begrenzt möglich. Bei Pensionskassen sind auch Zuschüsse des Arbeitgebers denkbar. Berufsständische Versorgungswerke können sich Finanzierungsmittel durch Umlagen der zukünftigen Beitragszahler beschaffen. Ziel dieser Maßnahmen ist, den durchschnittlichen Rechnungszins in absehbarer Zeit unter die erzielbare Nettoverzinsung zu senken.

Die Kapitalanlage der Versorgungseinrichtungen kann sich auf Dauer nicht dem niedrigen Marktzins entziehen. Der Trend der Nettoverzinsungen über die letzten Jahre weist nach unten. Wie ist die Kapitalanlage der Versorgungseinrichtungen zu gestalten, um auf Dauer eine Rendite über dem durchschnittlichen Rechnungszins zu erwirtschaften?

Im Niedrigzinsumfeld meiden die Versorgungseinrichtungen den Kauf von festverzinslichen Wertpapieren so weit wie möglich. Die Bestände festverzinslicher Wertpapier schmelzen durch den Auslauf alter Titel mit hohem Zinscoupon ab. Schon seit mehreren Jahren weichen die Versorgungseinrichtungen bei Neu- und Wiederanlagen auf andere Anlageklassen aus. Naheliegend ist eine Erhöhung der Immobilienquote. Die Investition in A- und gute B-Lagen verspricht eine laufende Verzinsung in Höhe des Nettomietetrags bei begrenztem Risiko. Das Immobilienangebot auf dem deutschen Markt ist allerdings beschränkt. Die hohe Nachfrage – auch durch finanzkräftige ausländische Investoren - treibt die Preise nach oben, die Renditen für Käufer sind stark gesunken. Eine substantielle Erhöhung der Immobilienquote ist daher nur über Beteiligungen an internationalen Immobilienfonds möglich. Hierbei kann auf einen hohen Anteil amerikanischer Immobilien nicht verzichtet werden, da die USA den größten Immobilienmarkt repräsentieren. Spezialthemen (z. B. Logistikimmobilien) können einbezogen werden.

Bei Investitionen in Anlageklassen mit höherem Risiko müssen Versorgungseinrichtungen die Anlageverordnung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beachten. Die Anlageverordnung schreibt eine risikobewusste Kapitalanlage vor und begrenzt Risikoanlagen wie Aktien auf 35 % der Kapitalanlagen mit einer Öffnungsklausel für weitere 5%. Zusätzlich gibt es Höchstquoten für einzelne Anlageklassen. Innerhalb der Risikoanlagen dürfen Hochzinsanleihen und bestimmte Unternehmensdarlehen jeweils höchstens 5% der Kapitalanlagen betragen, Alternative Investments maximal 7,5% und Beteiligungen inkl. nachrangiger Darlehen und Genussscheinen nicht mehr als 15%. Strukturierte Produkte wie forderungsbesicherte Wertpapiere (englisch Asset Backed Securities, ABS) und verbrieftete Unternehmenskredite (englisch Collateralized Loan Obligations, CLOs) sind auf 7,5% begrenzt, Immobilien auf 25% - die letztgenannten Anlagen fallen nicht unter die Risikoquote von 35%.

Um die Anlage in niedrigverzinsliche Wertpapiere zu vermeiden, ist nach den Erfahrungen der letzten Jahre die Diversifikation auf folgende Anlageklassen chancenreich: Europäische, US-amerikanische und asiatische Aktien sowie Aktien aus Schwellenländern (Large Caps), internationale Small und Mid Caps, Real Estate Investment Trusts (REITs, börsennotierte Immobilien-AGs), Wandelanleihen, Unternehmensanleihen mit hohem US-Anteil, Schwellenländeranleihen, Hochzinsanleihen sowie Alternative Investments - hier vor allem Anlagen in Private Equity. Die in der Finanzkrise problematischen CLO sind wieder attraktiver bei Beschränkung auf Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating. Diese Anlagen werden nicht auf die Risikoquote von 35% angerechnet. Entscheidend ist jedoch, dass für den Fondsmanager ein Selbstbehalt vorgeschrieben ist, er also mit seinem eigenen Vermögen haftet.

Für Versorgungseinrichtungen mit kleinen Kapitalanlageteams sind Investitionen in die beschriebenen Anlageklassen nur über Investmentfonds möglich. Einige Anlageklassen können ggf. durch Indexfonds abgebildet werden. Ein Masterfonds, unter dem verschiedene Segmente verwaltet werden, bietet einige Vorteile: Abschreibungen können ggf. durch Verrechnungen der Gewinne eines Fonds mit Verlusten eines anderen Fonds vermieden werden. Ausschüttungen aus dem Masterfonds können gezielt vorgenommen werden.

Für „VAG-nahe“ Anleger im Bereich der Altersvorsorge ergeben sich klare Gemeinsamkeiten und Unterschiede wie die folgende Tabelle zeigt.

Gemeinsamkeiten	Unterschiede
Verpflichtungen • Abzinsung mit einem Rechnungszins (anpassbar, aber fest) • Vorsichtige Rechnungsgrundlagen	Kapitaldeckungsgrad <i>Volle Bedeckung</i> • Anwartschaftsdeckungsverfahren <i>Teilbedeckung</i> • Offenes Deckungsplanverfahren • Zeitabschnittsdeckungsverfahren mit kürzeren und sehr langen Zeitabschnitten
Kapitalanlage • Bindung an die Anlageverordnung / Kapitalanlagerundschriften • Insbesondere: Quoten bezüglich Mischung und Streuung • Maximale Risikoquote 35 %, Quoten für einzelne Risikoanlagen • Zielsetzung: „Nettoverzinsung“ höher als der Rechnungszins (da Versorgung dynamisch)	Individuelle Historie <i>Altersstruktur des Versorgungswerkes</i> • Volumen der Verpflichtungen / Kapitalanlagen • Struktur Anwärter / Pensionäre / Rentner <i>Steuerung der Kapitalanlage</i> • Historische Aktien- und Immobilienquote, Zinsduration und Emittenten • Stand der Bewertungsreserven <i>Versorgungs- und Leistungsspektrum</i> • Unterschiede im Wachstum durch Zugang von Aktiven / Beitragshöhe • Unterschiedliche Leistungszusagen / -ziele: Art und Höhe der Alters-, Invaliditäts- und Hinterbliebenenrenten • Höhe des Rechnungszinses
Rechnungslegung • Auf Basis der Vorschriften des HGB • Vorsichtsprinzip / „Reservierungsprinzip“ • Anlage- / Umlaufvermögen • Ertrag auf Buchwertbasis • Möglichkeit zum Aufbau von Buchwertreserven • Glättung der GuV durch „stille Lasten“ / Auflösung von Buchwertreserven	

Diversifikation allein liefert noch keine optimale Kapitalanlagestrategie, die die erwartete Rendite maximiert und die Risiken minimiert. Eine höhere Risikobereitschaft ist erforderlich, um die Kapitalanlagestrategie im Niedrigzinsumfeld über die Diversifikation ertragsstärker auszugestalten. Die Volatilität darf jedoch nicht zu hoch sein, um massive Abschreibungen in einzelnen Jahren zu vermeiden.

Mit dem Asset Liability Management kann die optimale Aufteilung des Vermögens einer Versorgungseinrichtung auf die einzelnen Anlageklassen unter Berücksichtigung der Verpflichtungen bestimmt werden. Die im ALM berechnete strategische Asset Allocation (SAA) maximiert den erwarteten Ertrag (Nettoverzinsung) des Anlageportfolios und stellt sicher, dass ein definiertes Risikobudget, das der zulässigen Verlustobergrenze entspricht, mit einer sehr hohen Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird. Die SAA bestimmt rund 90 % des Kapitalanlageergebnisses. Die verbleibenden 10% werden durch die operative Ausgestaltung der SAA bestimmt, z. B. Managerselektion und Taktik. Die Festlegung der SAA stellt die wichtigste Entscheidung im Kapitalanlagemanagement dar.

Ziel des ALM ist die Identifikation der SAA. Dabei wird die Entwicklung der Passivseite simultan berücksichtigt. Ein ökonomischer Szenariogenerator simuliert einige tausend Szenarien eines Kapitalmarktmodells. Wesentliche Annahmen betreffen die Entwicklung des Marktzinses, die erwarteten Renditen, Volatilitäten und Korrelationen der einzelnen Anlageklassen. Stille Reserven, Gewinnrücklagen und Überschussreserven bestimmen das Risikobudget. Um die Handlungsfähigkeit sicherzustellen, ist eine ausreichende Liquidität im Krisenfall bei der SAA zu berücksichtigen.

Die Ergebnisse des ALM belegen die positive Auswirkung der Diversifikation. Allerdings gibt es nur wenige Anlageklassen, die die Risikoquote von 35% nicht belasten. Diversifikation ist nur vorteilhaft, wenn sich das Risiko/Ertrags-Profil nicht erheblich verschlechtert. Optimal für Versorgungseinrichtungen sind defensive, moderate Portfolios, die aggressive Portfolios im Risiko/Ertrags-Profil dominieren.

Das ALM wird durch regelmäßige, unterjährliche Risikoberichte des Kapitalanlagecontrollings ergänzt. Ein Kennzahlensystem für Kapitalanlagen und das Zusammenspiel von Aktiv- und Passivseite der Bilanz ist notwendig. Die Risikoberichte umfassen die Analyse der aktuellen Reservesituation, der Risikotragfähigkeit und der Unterdeckungswahrscheinlichkeiten. Ampelsysteme weisen frühzeitig auf kritische Kennzahlen hin.

Aktuell treten eine Reihe konjunktureller und politischer Risiken auf wie Protektionismus, Brexit und weltweite Wachstumsabschwächung. Mit zunehmenden Risiken auf den Kapitalmärkten stellt ALM ein wichtiges Werkzeug zur langfristigen Steuerung dar.

ALM-Studien gewinnen insbesondere aufgrund des aktuellen Niedrigzinsumfeldes an Bedeutung, da in risikoreichere Assetklassen mit erhöhter Volatilität investiert werden muss. Ein einfaches Beispiel verdeutlicht dies: wir nehmen an, dass ein HGB-Ertrag von 4,00% erreicht werden soll, die Risikokapitalquote mit 35% vollständig ausgeschöpft wird, sowie durch die restliche 65% „Nicht-Risikokapitalquote“ einen HGB-Ertrag von 2,50% geliefert wird. Die erforderliche Rendite für die Risikokapitalquote beträgt in diesem Fall 6,79%. Eine solche Rendite ist aktuell nur mit volatileren Assetklassen zu erreichen und erfordert deshalb die Erzielung außerordentlicher Erträge – dieses wiederum verringert das „Risikokapital“ durch Buchwertreserven.

Das Werkzeug der ALM-Studie ergänzt die Methode der SAA: die SAA stellt eine ein-periodische Betrachtung dar und typischerweise ist die Modellierung der Assetklassen auf wenige statistische Kenngrößen (Erwartungswerte, Volatilitäten, Korrelationen, etc.) reduziert. Zudem beschränkt sich die SAA im Vergleich zu einer ALM-Studie auf eine reine Marktwertsicht, während die ALM-Studie neben der Marktwert- auch die Buchwertsicht liefert, da sie mehrperiodische Zahlungsströme der Aktiv- und Passivseite berücksichtigt.

Damit ist die ALM-Studie besonders geeignet, um ein Risiko zu betrachten, welches man als originäres ALM-Risiko bezeichnen könnte, nämlich die Anforderung, Kapitalanlagen zu einem ungünstigen Zeitpunkt verkaufen zu müssen – entweder wenn der erwartete Return nicht erreicht wurde und/oder der Marktwert unterhalb des Buchwertes liegt.

Diese Anforderung kann aus regulatorischen oder internen Risikogründen sowie Liquiditätsproblemen erwachsen. Diese Gesichtspunkte sollte ein institutioneller Anleger zwingend bei der Entscheidung für oder gegen eine ALM-Studie berücksichtigen.

Zusammenfassend sind ALM-Studien ein Kernelement eines erfolgreichen Risikomanagements für institutionelle Anleger. Die Modellierung und Quantifizierung von Risiken auf der Aktiv- wie Passivseite mittels ALM-Studien hilft – vor allem vor dem Hintergrund wirtschaftlicher, politischer und regulatorischer Herausforderungen – zukünftige Risiken sowohl der Kapitalanlage als auch der Verpflichtungen besser einschätzen zu können. Damit erfüllt der institutionelle Anleger seine Aufgabe, die Charakteristika der Verbindlichkeiten und deren Zusammenspiel mit der Kapitalanlage zu kennen, und wird seiner treuhänderischen Verpflichtung gerecht.



Dr. Holger Hebben, CFA
Direktor, Pension Management
DWS International GmbH



Reinhard Dehlinger
ehem. Vorstandsmitglied der Bayerischen
Versorgungskammer

Diese Werbemitteilung ist ausschließlich für professionelle Kunden bestimmt.

Wichtige Hinweise

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS International GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Wertentwicklungen der Vergangenheit, simuliert oder tatsächlich realisiert, sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegen keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. Der direkte oder indirekte Vertrieb dieses Dokuments in den USA sowie dessen Übermittlung an oder für Rechnung von US-Personen oder an in den USA ansässige Personen sind untersagt.

DWS International GmbH 2019. Stand: 18. April 2019

METZLER

Asset Management

METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH

Metzler Risiko Overlay – unverzichtbar und hocheffizient

Mathias Weil, CFA, Leiter Portfoliomanagement Absolute Return & Wertsicherung, und Jonas Hettiger, Portfoliomanager Risiko-Overlay, Metzler Asset Management GmbH

Aktuell ist es wichtiger denn je, Verluste konsequent zu begrenzen. Mit der Optionsreplikation lassen sich viele der Vorteile einer physischen Sicherung über Optionen mit der dynamischen Sicherung über Futures verbinden. Metzler Asset Management sichert nach diesem Prinzip Multi-Asset-Portfolios: Über den dynamischen Einsatz vieler liquider Futures auf verschiedene Märkte und Asset-Klassen wird das Auszahlungsprofil und damit die Absicherungswirkung physischer Put-Optionen repliziert. Das über Jahre weiterentwickelte Werkzeug ist mit pro- und antizyklischen Elementen sehr flexibel auch bei komplexen Portfolios – zu relativ geringen Absicherungskosten.

Effektive Risikosteuerung mit hoher Priorität

Zehn Jahre nach der Lehman-Pleite ist die Sorge der Finanzmarktakteure vor einer neuen Rezession so greifbar wie lange nicht mehr, vor allem aufgrund der zahlreichen politischen Risiken: Die populistische Regierung in Italien, ein harter Brexit, ein militärischer Konflikt im Nahen Osten und eine Eskalation des Handelskonflikts bergen schon alleine jeweils das Risiko, größere Turbulenzen an den Finanzmärkten auszulösen. Darüber hinaus gibt es substantielle systemische Risiken. Auf der Suche nach Anlagemöglichkeiten investieren systemrelevante Anleger vermehrt in riskante und illiquide Anlagen. Das Ausmaß der dadurch möglichen neuen Ansteckungseffekte im Falle einer Rezession lässt sich kaum abschätzen.

Trotzdem wächst die Weltwirtschaft solide, und es gibt wenig Anzeichen für eine Überhitzung. Wenn Verwerfungen ausbleiben, gibt es durchaus gute Anlagechancen an den Finanzmärkten. Zumindest mittelfristig ist es aber ein Muss, Verluste zu begrenzen, ohne sich von steigenden Märkten abzukoppeln. Metzler Risiko Overlay bietet mit dem Prinzip der Optionsreplikation eine effiziente Möglichkeit, Rückschläge auf ein vordefiniertes Niveau zu begrenzen, ohne das Erreichen der mittelfristigen Ertragsziele zu gefährden.

Optimale Allokation in jeder Marktphase

Metzler Risiko Overlay nutzt für Multi-Asset-Portfolios mit fester Wertuntergrenze* die Technik der Optionsreplikation. Idee ist, über kostenminimale symmetrische Derivate – vorwiegend Futures — ein gewünschtes Auszahlungsprofil durch, wenn nötig, tägliche Anpassung zu replizieren, also in vielen kleinen Schritten (s. Abb. 1). Ziel ist es, die Rendite der strategischen Asset Allokation (SAA) mit möglichst geringen Wertsicherungskosten und klar begrenztem Risiko zu erreichen. Das Ertragsziel wird dabei in Einklang mit SAA und Risikobudget gebracht.

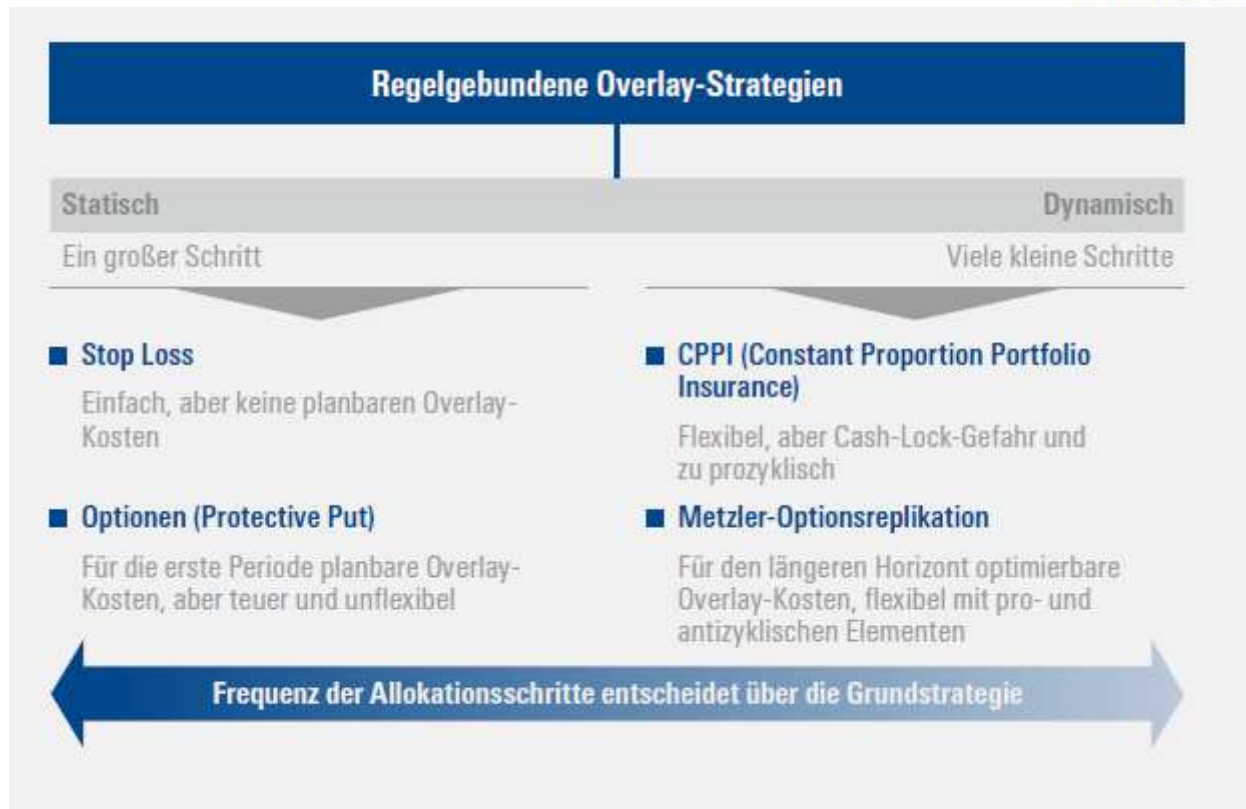


Abb. 1: Überblick Risiko-Overlay-Strategien

Das Absichern eines über viele Asset-Klassen gestreuten Portfolios mit physischen Optionen (Put-Optionen) hat einige Vorteile, ist aber zur Einhaltung einer festen Wertuntergrenze* zu teuer und unflexibel. Insbesondere lassen sich bei einem Multi-Asset-Portfolio Korrelationseffekte, die die Wertsicherungskosten senken, nicht nutzen; Aktien- und Rentenoptionen müssen getrennt voneinander gekauft werden. Daher war es uns bei der Entwicklung der Strategie wichtig, dass wir die Vorteile physischer Optionen nutzen können, aber gleichzeitig einen Overlay-Ansatz haben, der flexibler ist und auch geringere Wertsicherungskosten verursacht.

Die Optionsreplikation verbindet für Multi-Asset-Portfolios die Vorteile der physischen Sicherung über Optionen mit der dynamischen Sicherung über Futures: Wir replizieren das Auszahlungsprofil, also die Absicherungswirkung physischer Put-Optionen, über den dynamischen Einsatz vieler liquider Futures auf verschiedene Märkte und Asset-Klassen. Die Grundidee ist, täglich die Sensitivität des – theoretisch mit optimalen Optionen abgesicherten – Portfolios gegenüber der auf die Bewegung der Aktien- und Rentenmärkte zu ermitteln und diese Sensitivität über Futures zu replizieren.

Eine Sensitivität des mit Optionen abgesicherten Portfolios gegenüber der Aktienmarktentwicklung von 70 % (technisch ausgedrückt ein Delta von ungefähr 0,7) würde einer (über Futures) allokierten Aktienquote von 70 % entsprechen. Bei sinkenden Aktienkursen würde die Absicherungswirkung der theoretischen Optionen stärker und die Sensitivität auf beispielsweise 10 % sinken. In diesem Fall reduziert die Optionsreplikation dann auch die Aktienquote auf 10 % (s. Abb. 2). Beim täglichen Einsatz dieser Technik lässt sich das Auszahlungsprofil des mit Put-Optionen abgesicherten Portfolios replizieren, ohne die (höhere) Optionsprämie entrichten zu müssen.

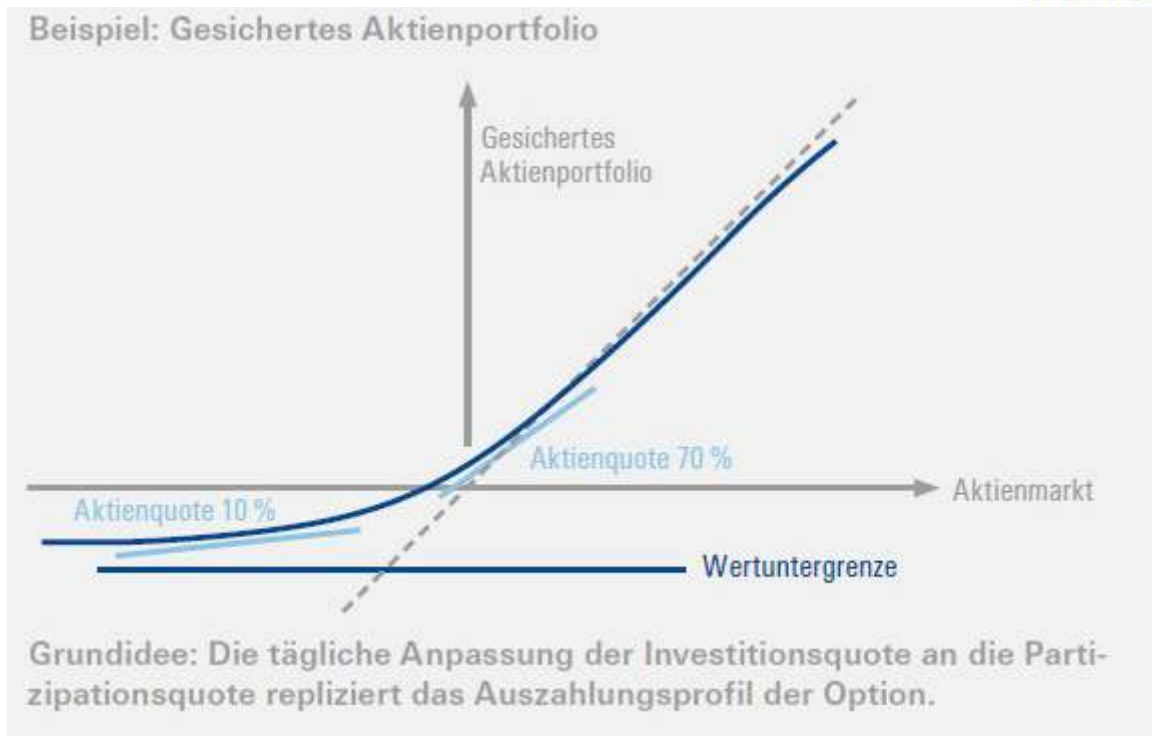


Abb. 2: Grundidee der Optionsreplikation

Automatische Anpassung der Allokation an jedes Szenario

Entscheidend ist, dass die Optionsreplikation als tägliche Optimierung der Allokation auf ein gewünschtes Auszahlungsprofil verwendet werden kann – beispielsweise zum Einhalten einer Wertuntergrenze* oder für einen stetigen Zielertrag. So lässt sich das Portfolio völlig prognosefrei auf jedes Marktszenario durch eine Änderung der Allokation in kleinen Schritten ausrichten.

Dadurch, dass bei der Bestimmung der Sensitivitäten im Zusammenhang mit der Optionsreplikation täglich das Gesamtportfolio bewertet wird, können auch Diversifikationseffekte bei der Absicherung berücksichtigt werden. Die Strategie verursacht relativ geringe Wertsicherungskosten, zumal bei der Optionsreplikation der Preisaufschlag der (relativ teuren) physischen Optionen wegfällt. Da man bei der Optionsreplikation keine physischen Optionen mit höheren Geld-Brief-Spannen handeln muss, können wir uns mit dieser dynamischen Steuerung über Futures auch vollkommen flexibel und kostengünstig auf Änderungen einstellen, beispielsweise der Wertuntergrenze* oder der strategischen Asset-Allokation.

In zwei Stufen zum Allokationssignal

Seit 2001 entwickeln wir die Optionsreplikation als Absicherungsinstrument stetig weiter. Inzwischen können wir auch aufgrund der Flexibilität des Werkzeugs nicht nur die Absicherungswirkung einer Put-Option effizient auf ein komplexes Multi-Asset-Portfolio übertragen, sondern auch antizyklische Elemente integrieren, um das Auszahlungsprofil abzurunden. Damit werden mögliche Sicherungskosten weiter gesenkt; gleichzeitig steigt die Wahrscheinlichkeit, den Zielertrag zu erreichen.

Das Allokationssignal wird in zwei Stufen erzeugt. Die erste Stufe ist das Optionsreplikationsmodell, das entsprechend des Risikobudgets und des Ertragsziels parametrisiert ist. Die Deltas für die einzelnen Asset-Klassen errechnen sich dabei als Replikationsgewichte. Im zweiten Schritt werden die Replikationsgewichte, die bereits über die Replikation eines Long Puts einer Risikosteuerung unterliegen, nochmals auf Value-at-Risk (VaR) und Overnight-Risiken geprüft.

Die Abweichungen des realen Risikos zur Normalverteilung – unter Berücksichtigung von zum Beispiel Schiefe und Fat Tails – werden darüber in das Risikomanagement integriert. Hierzu erfolgt eine Echtzeitberechnung der beiden Risikoparameter VaR und Overnight-Risiko, die beide direkt in die Risiko-steuerung einfließen:

- Die VaR-Steuerung zielt auf Risiken im Laufe des Kalenderjahres. Hierzu wird auf Basis der aktuellen Portfoliostruktur das Risiko ermittelt, mit dem der Portfoliowert zum Stichtag unter der Wertuntergrenze* liegt. Bei zu hoher Abweichung dieses Risikos von vorab festgelegten Werten wird das Risiko durch Transaktionen in Futures reduziert.
- Die Overnight-Steuerung zielt auf kurzfristige Risiken, beispielsweise durch außergewöhnlich starke Marktbewegungen. Hierzu erfolgen eine tägliche Analyse vordefinierter Szenarien und eine Auswertung der Ergebnisse in Bezug auf die Möglichkeit, die Wertuntergrenze* einzuhalten. Wenn mindestens ein Szenario Probleme bei der Einhaltung der Wertuntergrenze* anzeigt, wird das Risiko durch Futures-Transaktionen in den jeweiligen Asset-Klassen reduziert.

Insgesamt soll sichergestellt werden, dass die Allokation nicht nur auf das jeweilige Rendite-Risiko-Profil optimiert ist, sondern auch robust gegenüber starken kurzfristigen Marktbewegungen.

Risikosteuerung einer komplexen Kapitalanlage

Um ein komplexes Portfolio auch in Krisenzeiten erfolgreich steuern zu können, muss geklärt werden, welche Risiken sich robust absichern lassen – zum Beispiel Aktien-, Kredit- und Durationsrisiken. Bei anderen Bestandteilen besteht nur ein Scheinzusammenhang zwischen verfügbaren Sicherungsinstrumenten und dem Portfolio, beispielsweise bei Alternative Investments; bei einer dritten Kategorie, so beim Manager-Alpha, ist eine Sicherung durch das Risiko-Overlay nicht wünschenswert.

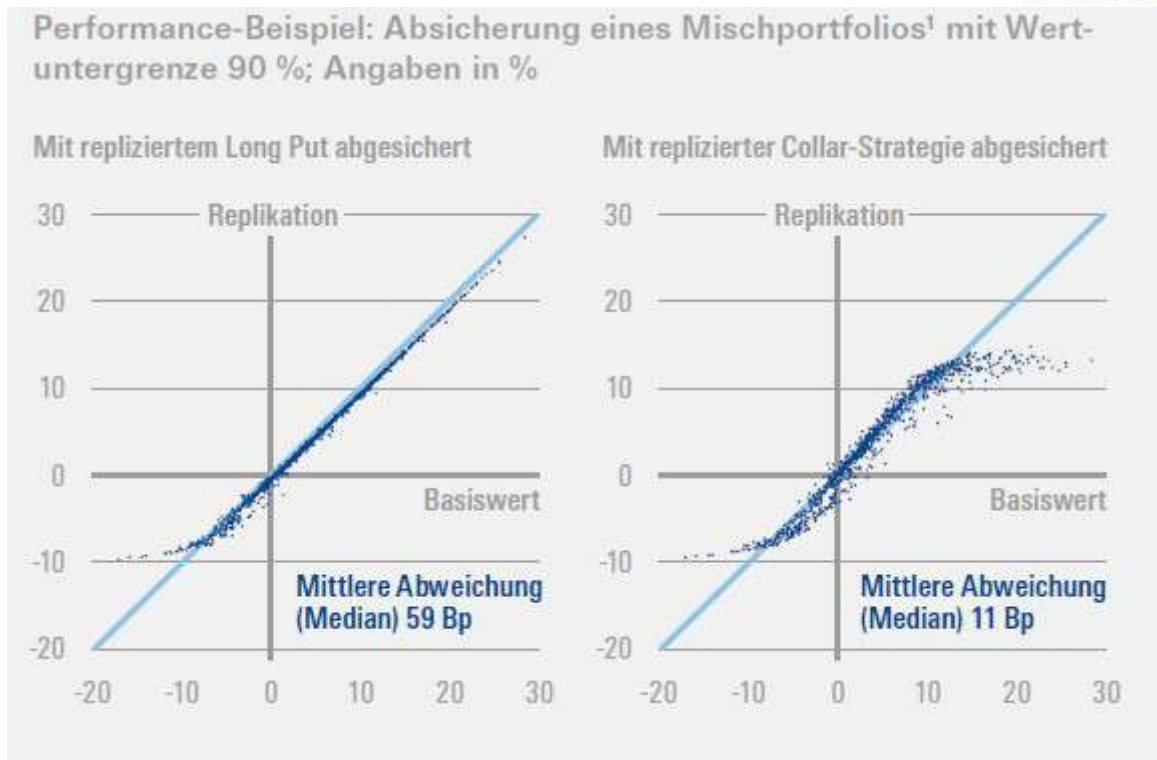
Bei einem breit gestreuten Portfolio mit vielen Asset-Klassen kann der Großteil des Risikos in der Regel über ein Risiko-Overlay mit Futures abgesichert und dynamisch gesteuert werden. Entscheidend ist, alle Risiken zu kennen, im Zeitablauf zu überwachen und mit einem Risikobudget abzudecken.

Konzeptionell zerlegen wir dafür die Risiken des Gesamtportfolios in einen hedgebaren und einen nicht hedgebaren (oder auch „nicht dynamisch steuerbaren“) Teil, weisen den hedgebaren Risiken Risikobudgets zu und separieren täglich deren Budgetentwicklung. So können wir jederzeit die Risiken im Portfolio und die dazugehörigen Risikobudgets quantifizieren und schaffen dadurch zusätzliche Transparenz. Denn das Ziel ist die Einhaltung der Wertuntergrenze* für das Gesamtportfolio.

Prozyklische und antizyklische Sicherung fürs optimale Rendite-Risiko-Profil

Ziel ist ein für den Kunden optimales Rendite-Risiko-Profil, das wir aus der strategischen Asset-Allokation und der Wertsicherungsstrategie individuell entwickeln. Mit Blick auf mögliche Szenarien der Marktentwicklung muss in jedem Fall die Risikotragfähigkeit des Anlegers erhalten werden; gleichzeitig soll das Portfolio attraktive Renditen liefern können.

Dazu stellen wir die konzipierte Wertsicherung in 10.000 hypothetischen Marktentwicklungen über eine Monte-Carlo-Simulation auf den Prüfstand. Die Wertuntergrenze* soll robust eingehalten werden; gleichzeitig sollen attraktive und möglichst stetige Renditen erzielt werden. Abbildung 3 zeigt die 10.000 Einzeljahre als Punktwolken. Jeder Punkt visualisiert die Performance des ungesicherten Portfolios im Vergleich zur Performance des Portfolios bei Implementierung eines Risiko-Overlays. In beiden Graphen geht es um die Einhaltung einer Wertuntergrenze* von 90 % (also eines maximalen Verlustes von 10 %). Der linke Graph zeigt die Ergebnisse der rein prozyklischen Wertsicherung, der rechte Graph die um antizyklische Elemente erweiterte Strategie. Durch Verzicht auf einen Teil der Gewinne bei stark steigenden Kursen verbessert sich die Performance in normalen Märkten. Dieses Auszahlungsprofil replizieren wir bei Metzler über die Optionsreplikation.



¹ Monte-Carlo-Simulation von 1.000 Einzeljahren eines Mischportfolios mit 30% weltweiten Aktien und 70% weltweiten Zinspapieren;
Quelle: Metzler

Abb. 3: Mit Metzler Risiko-Overlay lässt sich über eine Optionsreplikation das Rendite-Risiko-Profil maßschneidern.

* Es kann weder garantiert noch zugesichert oder gewährleistet werden, dass die Wertuntergrenze gehalten wird.

Ansprechpartner:

Claudia Otremba
Leiterin Institutional Sales Europe
069 / 2104-1500
COtremba@metzler.com

Philip Schätzle
Leiter Institutional Sales
069 / 2104-1533
PSchaetzle@metzler.com



UNIGESTION (DÜSSELDORF) SA

Strategische Allokation in Multi-Asset-Portfolios unter Berücksichtigung makroökonomischer Zyklen

von Julien Malet und Dr. Florian Rehm, Unigestion SA

Überblick

Traditionelle, ausgewogene Investmentlösungen (zum Beispiel mit 50 % Aktien und 50 % Anleihen) haben in der Vergangenheit ähnliche Renditen erzielt wie Aktien, aber mit der Hälfte des Risikos. Manche Investoren sehen in so einem Portfolio bereits eine strategische Allokation. Diese Modelle konzentrieren sich zu stark auf Wachstumsanlagen, die das Portfolio in volatilen Phasen ausgesprochen verlustanfällig machen. Außerdem ist das Anlageuniversum in der Regel relativ begrenzt, weil der Fokus einzig und allein auf traditionellen Risikoprämien liegt; solche Strategien haben im aktuellen Umfeld mit niedrigen Renditen und hohen Bewertungen Schwierigkeiten.

Vor diesem Hintergrund ist es klar, dass eine solide strategische Allokation über unterschiedliche makroökonomische und marktbezogene Rahmenbedingungen hinweg eine stabile langfristige Wertentwicklung bietet. Das wichtigste Element einer solchen strategischen Allokation soll eine erweiterte Diversifizierung sein. Was bedeutet das? Diversifizierung darf sich nicht nur auf die Quellen der Wertentwicklung beziehen, sondern muss auch die Anfälligkeit für unterschiedliche Makrobedingungen berücksichtigen, denn diese bestimmen maßgeblich, wie sich Vermögenswerte entwickeln.

Auf der Grundlage dieser Überzeugung ist es nach Meinung der Autoren möglich, mit einem eigenen makrorisikobasierten Modell zu arbeiten, um eine langfristige strategische „Allwetter“-Allokation zusammenzustellen, die auf einer soliden makroökonomischen Analyse und einer intelligenten Diversifizierung fußt. Diese Elemente sind entscheidend für eine schwankungsarme, asymmetrische Wertentwicklung, bei der die Portfolios in „Bullenmärkten“ das Aufwärtspotenzial mitnehmen und in Abwärtsphasen das Kapital schützen.

In diesem Beitrag verdeutlichen die Autoren die Belastbarkeit dieses hoch entwickelten Modells, und beleuchten die unterschiedlichen Dimensionen der Diversifizierung:

- Erweiterung des Anlageuniversums der traditionellen Risikoprämien um alternative Risikoprämien und ausgewählte defensive Strategien
- Risiko- statt Kapitalallokation, um eine angemessene Diversifizierung über unterschiedliche konjunkturelle Phasen hinweg zu gewährleisten

Die Bausteine einer soliden strategischen Asset-Allokation

Die von Unigestion durchgeführten internen Untersuchungen zeigen, dass die Entwicklung der Risikoprämien über die Jahre schwankt und ein Zusammenhang zwischen ihrer Performance und unterschiedlichen Makro- und Marktbedingungen besteht. Eine gründliche Analyse der Grundtypen der gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen ist unerlässlich, um zu verstehen, wie sich die Risikoprämien in unterschiedlichen Umfeldern entwickeln, und unabhängig vom konjunkturellen Auf und Ab eine stabile risikobereinigte Wertentwicklung zu erzielen.

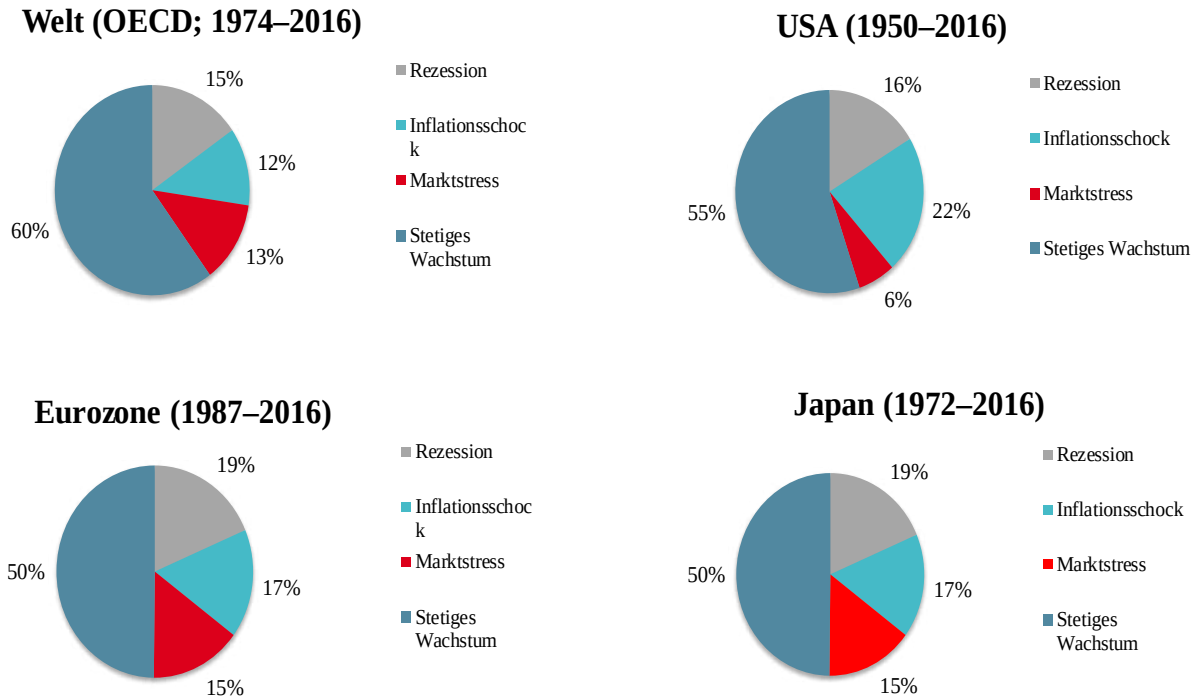
Gesamtwirtschaftliches Umfeld als Performance-Treiber

Deshalb baut notwendigerweise eine langfristige, strategische Allokation auf einer soliden makroökonomischen Analyse auf, die gezeigt hat, dass sich der Konjunkturzyklus in vier Grundtypen gesamtwirtschaftlicher Rahmenbedingungen unterteilen lässt: stetiges Wachstum, Rezession, Inflationsschock und Marktstress.

- **Rezession:** Das Wirtschaftswachstum erfährt einen gravierenden Schock und sinkt für längere Zeit unter das Potenzial. Ungenutzte Produktionskapazitäten führen zu einem Anstieg der Arbeitslosigkeit und einem deutlichen Rückgang des Konsums. Die Investitionen sinken, das Risiko von Zahlungsausfällen nimmt erheblich zu. In der Praxis wird eine Rezession in der Regel als drastischer Rückgang des weltweiten Wirtschaftswachstums definiert.
- **Inflationsschock:** Dazu kommt es, wenn der Inflationsdruck immer schneller steigt und die Markterwartungen übertrifft. Ursache ist ein Ungleichgewicht zwischen Angebot und Nachfrage, das entweder von einer Überhitzung des Arbeitsmarkts herrührt (Nachfrageschock) oder von einem schnellen, starken Anstieg der Rohstoffpreise (Angebotsschock).
- **Marktstress:** Nach einer überschwänglichen Phase in einem oder mehreren Märkten und/oder einem besonderen, vorübergehenden Ereignis kommt es zu einem drastischen Anstieg der Risikoscheu. Die Auswirkungen auf die Märkte sind ähnlich wie in einer Rezession, unterscheiden sich aber in zwei Punkten: Erstens hat Marktstress nichts mit den wirtschaftlichen Fundamentaldaten zu tun, zweitens sind die Auswirkungen in der Regel von kürzerer Dauer. Beispiele dafür sind die Terroranschläge vom 11. September 2001, der Einbruch an den Aktienmärkten im August 2001 oder Chinas Währungsabwertung im August 2015. Charakteristisch für Marktstress sind ein drastischer Preisverfall bei risikobehafteten Anlagen, ein Preisanstieg bei sicheren Anlagen, eine deutliche Zunahme der Volatilität und/oder eine Störung der Marktfunktion und -liquidität.
- **Stetiges Wachstum:** Hier liegt das Wirtschaftswachstum in der Nähe oder oberhalb des Potenzials, die Arbeitslosenquote sinkt, die Kreditvergabe an den privaten Sektor steigt, die Marktstimmung ist positiv, und eine restriktive Geldpolitik hält den Inflationsdruck in Grenzen. Dieser Grundtyp der makroökonomischen Rahmenbedingungen ist per Definition immer dann gegeben, wenn keiner der anderen Grundtypen vorliegt.

Besonders wichtig ist, dass diese Makro-Grundtypen in der Regel über alle Regionen hinweg in ähnlicher Häufigkeit auftreten: Die Weltwirtschaft befindet sich ungefähr 15 % der Zeit in einer Rezession. Rund 15 % der Inflationsschocks sind außerhalb von Rezessionen aufgetreten, und die Häufigkeit von Marktstress liegt bei rund 10 %. Ungefähr 60 % der Zeit herrscht stetiges Wachstum vor.

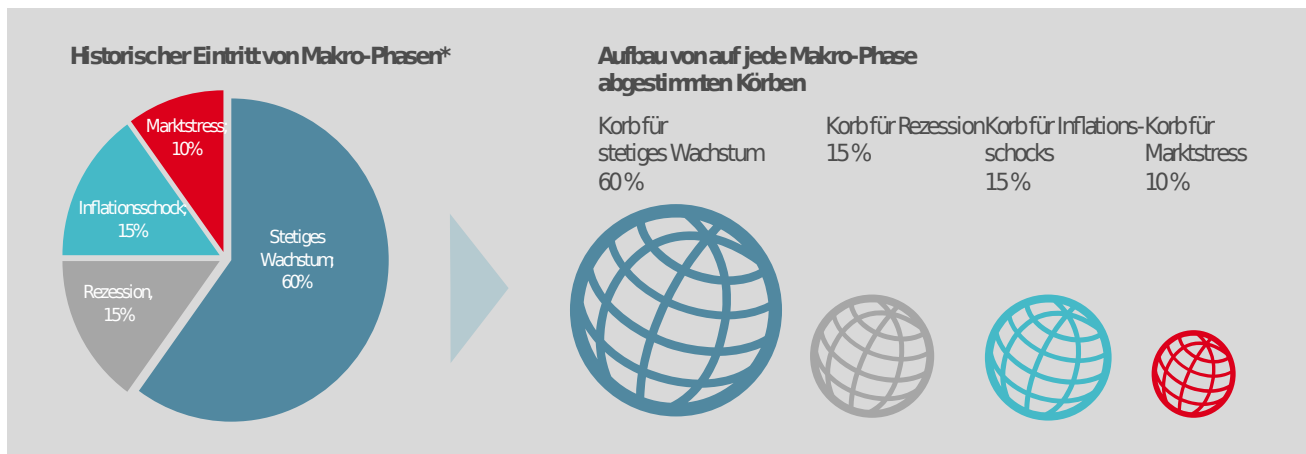
Chart 1: Die Grundtypen makroökonomischer Rahmenbedingungen in unterschiedlichen Regionen



Quelle: Unigestion. Die Grafik zeigt die Wahrscheinlichkeiten für die unterschiedlichen Makro-Grundtypen in der jeweiligen Region. Die Schätzungen zu Rezession, Inflationsschock und Marktstress basieren auf Markow-Ketten für die konjunkturelle Entwicklung, Inflationsüberraschungen beziehungsweise Aktienindizes. Für Phasen, in denen keiner dieser drei Grundtypen vorliegt, wird stetiges Wachstum angenommen.

Kern einer modernen Philosophie ist der Aufbau eines langfristig ausgerichteten, strategischen Portfolios, das sich jenseits der konjunkturellen Auf- und Abwärtsbewegungen gleichmäßig entwickelt: ein „Allwetter-Portfolio“. Deshalb sollten Investoren sich bei der Risikoallokation nach der langfristigen Eintrittswahrscheinlichkeit der einzelnen Makro-Grundtypen richten; dies bildet die Grundlage einer ausgewogenen strategischen Asset-Allokation. Mit einer gründlichen quantitativen Analyse können Investoren ein Anlageuniversum dann den vier Grundtypen zuordnen, und für jeden dieser Grundtypen einen diversifizierten Korb mit Anlagen zusammenstellen. Anschließend wird das Korbrisiko an die Eintrittswahrscheinlichkeit des jeweiligen makroökonomischen Grundtyps angepasst.

Chart 2: Aufbau eines langfristig ausgerichteten, strategischen Portfolios, das sich über die Makro-Grundtypen hinweg ausgewogen entwickelt



Allokationsänderungen vorbehalten. Die Portfolioallokationen können in dem Bestreben, die Anlageziele des Fonds zu erreichen, unserer Anlagestrategie entsprechend größer oder kleiner werden.

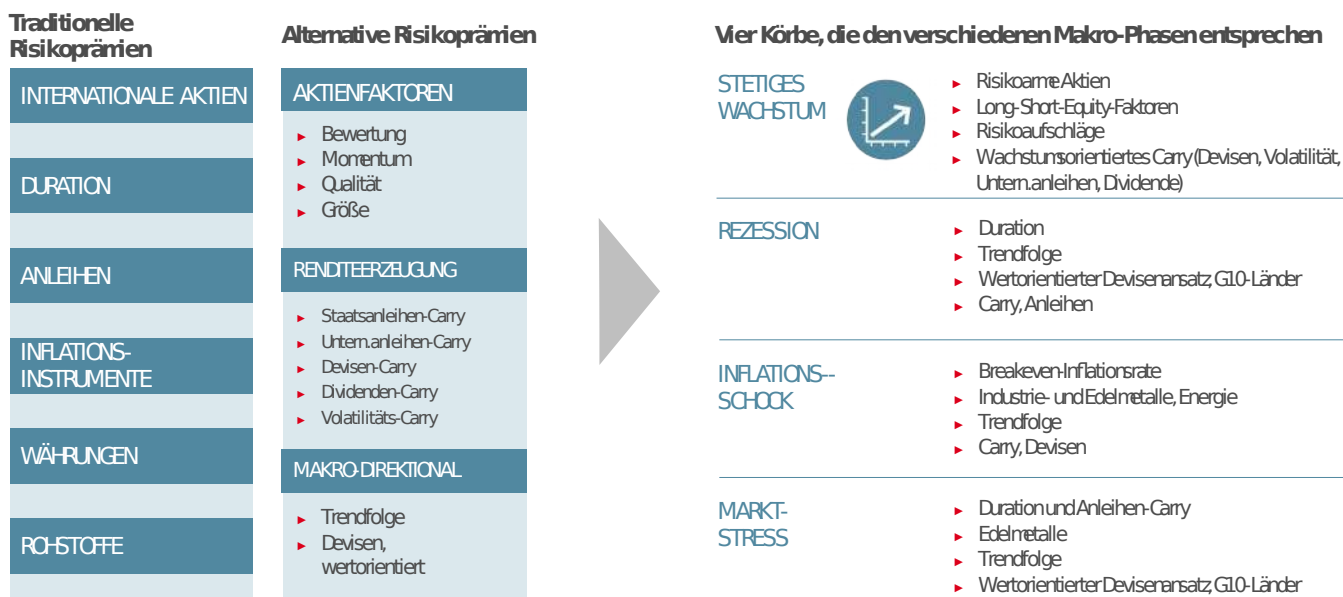
*Auf der Basis einer 2015 durchgeführten wissenschaftlichen Untersuchung. Verwendete Indizes: Barclays US Treasuries (US-Staatsanleihen 1973–2014), Barclays World Inflation Linked USD-Hedged (inflationsgesicherte Anleihen weltweit, 1997–2014), Barclays US Corporate High Yield (Hochzinsunternehmensanleihen USA, 1983–2014), MSCI World Gross TR (Aktien aus Industrieländern, 1970–2014), MSCI EM Gross TR (Aktien aus Schwellenländern, 1998–2014), S&P GSCI TR (Rohstoffe, 1970–2014).

Quelle: Bloomberg, Unigestion

Intelligente Diversifizierung

Nach Jahren der expansiven Geldpolitik sind die Renditen niedrig und die Bewertungen traditioneller Anlagen hoch; deshalb braucht es neue Ertragsquellen. Aus diesem Grund sollten Investoren ihr Anlageuniversum so breit wie möglich anlegen. Auf der einen Seite umfasst es traditionelle Risikoprämien wie Aktien aus Industrie- und Schwellenländern, Durations-, Kredit- und Inflationsinstrumente, Devisen und Rohstoffe. Auf der anderen Seite umfasst es im Sinne einer weiterführenden Diversifizierung auch alternative Risikoprämien (ARP) wie Aktienfaktoren, Yield-Capture und makro-direktionale Strategien.

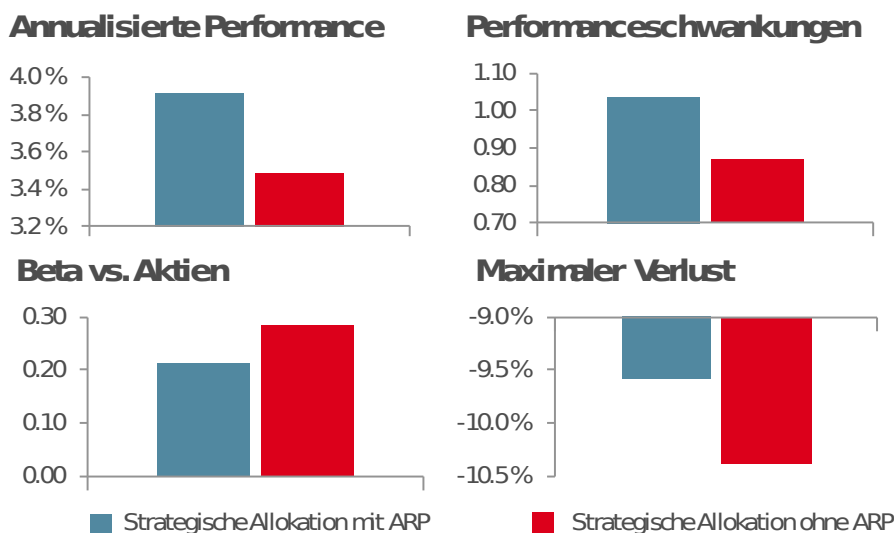
Chart 3: Erweiterung des Risikoprämienuniversums



Quelle: Unigestion

Mehrere detaillierte Analysen zeigen, dass der strategische Einsatz von alternativen Risikoprämien, die sich durch eine schwache Korrelation mit traditionellen Anlagen auszeichnen, das Risiko-Rendite-Profil von Multi-Asset-Portfolios langfristig deutlich verbessern kann (siehe Chart 4). Bei der annualisierten Performance und unterschiedlichen Risikomaßen schneidet ein Portfolio mit einer strategischen ARP-Allokation besser ab und hängt weniger von der Entwicklung der Aktienmärkte (geringeres Beta) ab.

Chart 4: Strategische Allokation mit und ohne ARP



Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende dieses Dokumentes. Vergangene Performance ist kein Indikator für zukünftige Performance.

Quelle: Unigestion. Daten vom 15.12.2014 bis zum 31.12.2017 Beiträge vor Gebühren und auf Basis der Performance des Uni-Global – Cross Asset Navigator. Nur zur Veranschaulichung.

Eine gut diversifizierte strategische Allokation sollte nach Meinung der Autoren neben traditionellen und alternativen Risikoprämien auch Hedging-Strategien umfassen, damit das Portfolio in schwierigen Phasen besser geschützt ist. Durch eine Absicherung nach unten dürfte die strategische Allokation stärker vom Zinseszinsseffekt profitieren und somit auf lange Sicht eine bessere Wertentwicklung bieten. Zum Beispiel können Investoren eine Devisen-Hedging-Strategie als Diversifizierung für Equity-Hedging benutzen. Die Strategie besteht in der Auswahl von FX-Crossings (Nebenwährungspaaren) mit einem positiven Carry, einem negativen Beta zum S&P 500 Index und einer hohen Trefferquote bei fallenden Märkten. Chart 5 zeigt, dass dies bei fallenden Aktienmärkten im Durchschnitt zu einer positiven täglichen Wertentwicklung geführt hat.

Chart 5: Durchschnittliche tägliche Wertentwicklung bei fallendem S&P 500 Index



Quelle: Unigestion. Daten vom 15.12.2014 bis zum 31.12.2017 Beiträge vor Gebühren und auf Basis der Performance des Uni-Global – Cross Asset Navigator. Nur zur Veranschaulichung.

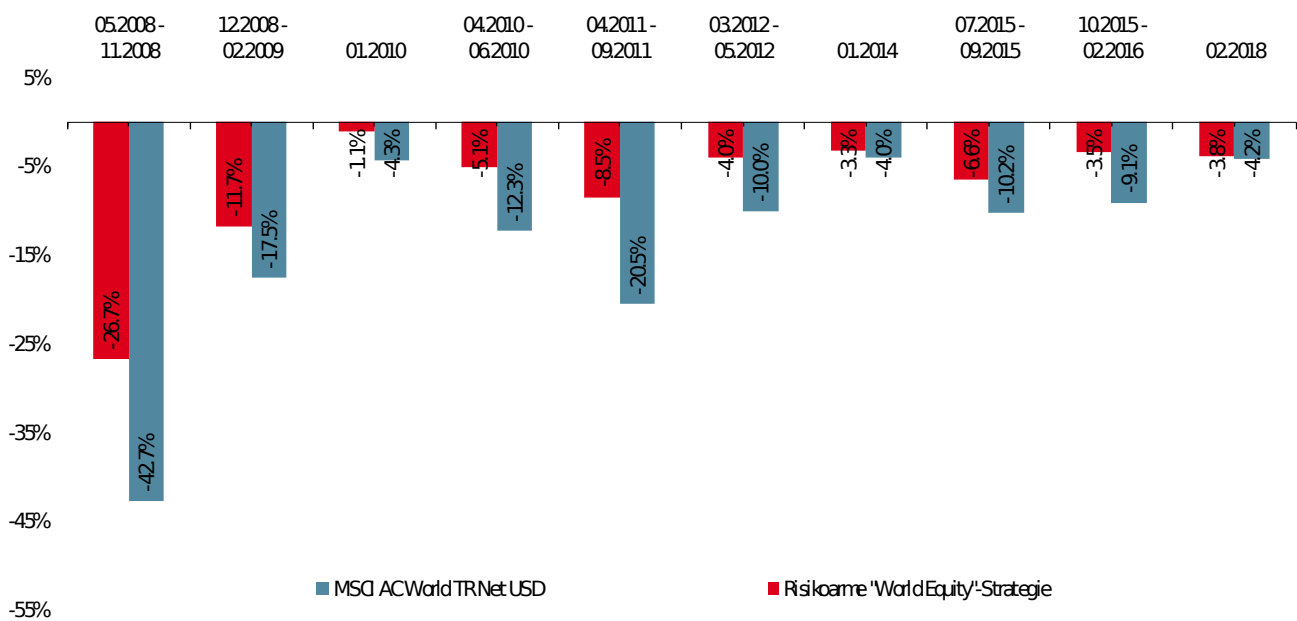
Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende dieses Dokumentes. Vergangene Performance ist kein Indikator für zukünftige Performance.

Investoren sollten sich bewusst sein, dass eine Diversifizierung durch ein breiteres Risikoprämienuiversum über unterschiedliche makroökonomische Rahmenbedingungen hinweg entscheidend ist, um die langfristige Wertentwicklung mit einem asymmetrischen Risikoprofil zu gewährleisten. Diese Asymmetrie kann noch verbessert werden, indem Investoren die „Minimum Variance“-Anomalie bei der Aktienposition ausnutzen. Die folgenden beiden Charts verdeutlichen, wie gut eine risikoarme Aktienstrategie in der Lage ist, fallende Märkte abzufedern (Chart 6) und langfristig eine asymmetrische Entwicklung zu bieten (Chart7).

Chart 6: Absicherung nach unten.

Das Ziel ist es, in den negativsten Phasen eine Absicherung zu bieten und somit das Tail-Risiko von Aktien zu senken.

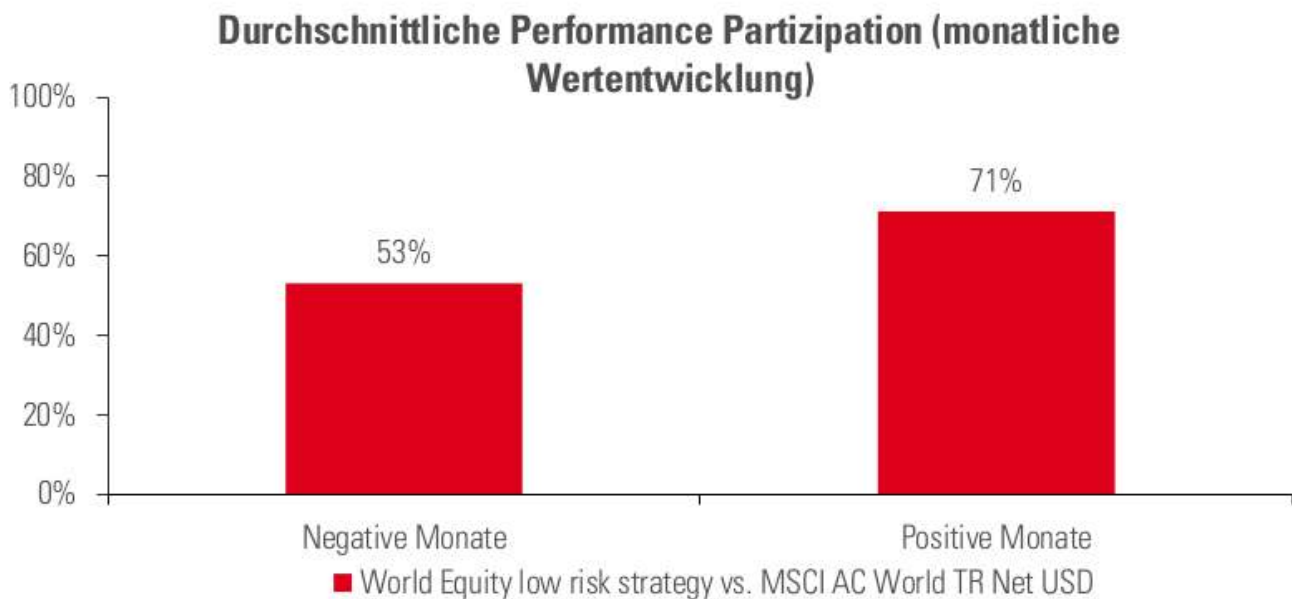
Die 10 größten Aktienverluste seit Januar 2008



Quelle: Unigestion, Bloomberg.

Chart 7: Performance-Asymmetrie.

Über einen langen Zeitraum hat die risikoarme „World Equity“-Strategie zu 71 Prozent an den Aufwärtsphasen partizipiert und in fallenden Aktienmärkten fast 50 Prozent der Verluste verhindert.



Quelle: Unigestion, Bloomberg.

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende dieses Dokumentes. Vergangene Performance ist kein Indikator für zukünftige Performance.

Hinweis: Die hier dargestellte Partizipation ist die durchschnittliche monatliche Wertentwicklung der risikoarmen Aktienstrategie, wenn der MSCI AC World positiv (oder negativ) ist, geteilt durch die monatliche Wertentwicklung des MSCI AC World im selben Zeitraum.

Die risikoarme „World Equity“-Strategie bezieht sich auf den öffentlichen Fonds Uni-Global – Equities World (UNMVWB1 LX Equity) vom 17.01.2008 bis zum 28.02.2018. Performance in USD, vor Gebühren.

Wenn risikoarme Aktienstrategien eine gewollte Asymmetrie und Absicherung nach unten erzielen, bieten diese eine überlegene Performance-Positionierung und entwickeln sich langfristig in der Regel besser als kapitalgewichtete Indizes. Dies bedeutet, die kapitalgewichtete durch eine risikoarme Aktienstrategie zu ersetzen, ermöglicht eine höhere Aktienquote bei ähnlichem Gesamtrisiko, und das führt unserer Meinung nach letztlich zu einer besseren Wertentwicklung.

Mehr Risikoeffizienz in den Portfolios

Die beste Diversifizierung des Anlageuniversums und die besten Anlagestrategien nützen nichts, wenn die Allokation nicht stimmt. Die moderne Portfoliotheorie, die auf der Annahme basiert, dass rationale Investoren eine Kombination aus Anlagen anstreben, die bei einem gegebenen Risiko die maximale Wertentwicklung bietet (ein Erwartungswert-Varianz-Portfolio), stand lange Zeit im Mittelpunkt der Asset-Allokation. Dieser Ansatz ist aus theoretischer Sicht zwar nach wie vor anerkannt, aber seit Anfang der 1990er-Jahre hat die Wissenschaft viele Defizite eines solchen Investmentansatzes aufgezeigt. So sind Portfolioallokationen nach dem Erwartungswert-Varianz-Prinzip zum Beispiel sehr instabil, weil sie in hohem Maße von Eingabeparametern wie Modellen für die erwartete Wertentwicklung abhängen. Außerdem führt die Kapitalallokation in der Regel aus Risikosicht zu stark konzentrierten Portfolios (Chart 8).

Chart 8: Multi-Asset-Portfolios setzen übermäßig auf Wachstumswerte



Quelle: Bloomberg, Unigestion.

Die Kritik am Erwartungswert-Varianz-Prinzip erhielt weitere Nahrung, als Haugen und Baker die Mindestvarianz-anomalie aufzeigten; die beiden wiesen empirisch nach, dass sich Portfolios, die eine minimale Volatilität anstrebten, über alle Regionen hinweg besser entwickelten als ihre jeweiligen auf der Marktkapitalisierung basierenden Benchmarks.

Dies hat die Idee befeuert, dass sich Investoren beim Portfolioaufbau nach dem Risiko statt nach der erwarteten Wertentwicklung richten könnten; das hat den entscheidenden Vorteil, dass Risikokennzahlen deutlich stabiler sind als Erwartungswerte für die Wertentwicklung.

Risikogewichtung oder Gesamtrisikosteuerung

Risikobasiertes Investieren rückte vor allem nach der globalen Finanzkrise stark in den Vordergrund, hatte diese doch die mangelnde Diversifizierung vieler kapitalbasierter Allokationen offenbart, die letztlich überwiegend in Aktien und Wachstumsanlagen investiert gewesen waren. Das risikobasierte Investieren umfasst unserer Auffassung nach zwei sich ergänzende Ansätze:

- Risikogewichtung: Festlegen der Portfolioallokation auf Basis der einzelnen Risikobeiträge
- Gesamtrisikosteuerung: Festlegen der Portfolioallokation auf Basis eines vorher festgelegten Risikos für das Gesamtportfolio.

Während bei einfachen Investmentlösungen wie reinen Long-Aktienportfolios häufig die Risikogewichtung zum Einsatz kommt, bietet sich die Gesamtrisikosteuerung bei Multi-Asset-Portfolios oder komplizierteren Investmentlösungen an, weil sich hier über eine Erhöhung oder Verringerung von Hebeln in jedem Marktumfeld das im Voraus definierte Portfoliorisiko erzielen lässt. Außerdem gelingt es Investoren besser, ihre Verluste zu kontrollieren, wenn sie ein bestimmtes Risikoniveau ansteuern oder verhindern, dass das Risiko eine vorgegebene Schwelle überschreitet; dadurch können sie langfristig besser vom Zinseszins-effekt profitieren. Mit der Gesamtrisikosteuerung können Investoren nicht nur das Risiko des Gesamtportfolios, sondern auch die Risikobeiträge der einzelnen Positionen besser steuern und so für eine angemessene Diversifizierung des Portfolios sorgen.

Eine klare Risikodefinition

Der Risikoallokationsansatz funktioniert nur, wenn das Risiko eindeutig definiert ist. Viele risikobasierte Multi-Asset-Strategien bewerten das Portfoliorisiko mit Standardkennzahlen wie Volatilität und Korrelation. Die Konzentration auf die Volatilität greift zu kurz. Das Risiko sollte in Form des potenziellen Kapitalverlusts ausgedrückt werden und nicht nur als abstrakte, historische statistische Kennzahlen wie die Volatilität. Deshalb sollten Investoren ihr eigenes Modell des „erwarteten Defizits“ entwickeln, das ihnen hilft, einen mehrdimensionalen Überblick über das Portfoliorisiko zu erhalten. Dieses Modell berücksichtigt Risikodimensionen, die von volatilitätsbasierten Analysen ignoriert werden, zum Beispiel Bewertung, Asymmetrie, Tail-Risiko und Liquidität. In der Praxis zeigt das Modell Anlagen mit schlechten Risikoeigenschaften, etwa negative Schiefe, hohe Wölbung, geringe Liquidität oder niedriges Carry, auf und reduziert die entsprechenden Positionen.

Das folgende Beispiel verdeutlicht die Vorteile eines Expected-Shortfall-Modells, welches von Unigestion für Multi-Asset Portfolios verwendet wird. Es wurden drei Arten von alternativen Risikoprämien

(ARP) miteinander verglichen: Asset-übergreifende Trendfolge, Credit-Carry und Schwellenmarkt-Devisen-Carry. Chart 9 zeigt, dass diese ARP eine recht ähnliche historische Volatilität aufweisen; am einfachsten wäre es also, allen ARP in einem Portfolio den gleichen Risikoanteil zuzuweisen. Unter Berücksichtigung des historischen maximalen Verlusts ergibt sich ein ganz anderes Risikobild. Bestimmte Risikodimensionen zu vernachlässigen kann dazu führen, dass das potenzielle Verlustrisiko unterschätzt wird.

Chart 9: Volatilität ggü. maximalem Verlust bei drei Arten von Risikoprämien



Quelle: Unigestion, Bloomberg. Statistik basiert auf einer Backtesting-Serie mit Daten (Bloomberg) von Oktober 2005 bis Dezember 2016.

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende dieses Dokumentes. Vergangene Performance ist kein Indikator für zukünftige Performance.

Fazit

Eine leistungsstarke strategische Asset-Allokation für Multi-Asset-Portfolios gewinnt im aktuellen Umfeld mit niedrigen Zinsen und hohen Bewertungen zunehmend an Bedeutung. Traditionelle ausgewogene Modelle sind nicht mehr in der Lage, Investoren vor unerwarteten Volatilitätsspitzen und einer Verschärfung der Geldpolitik zu schützen.

Eine strategische Allokation sollte auf einer soliden makroökonomischen Analyse und unterschiedlichen Diversifizierungsdimensionen fußen. Mit diesem Modell erzielen Multi Asset Strategien eine gleichmäßige, asymmetrische Wertentwicklung bei wirksamer Risikosteuerung, indem sie das Aufwärtspotenzial von „Bullenmärkten“ mitnehmen und bei fallenden Märkten einen wirksamen Kapitalschutz bieten.

Kontakt:

Unigestion Asset Management (Düsseldorf) SA, Düsseldorf

Dr. Florian Rehm

Head of Institutional Clients Germany & Austria

frehm@unigestion.com

Unigestion SA, Genf

Julien Malet

Investment Solutions Manager

Wichtige Informationen

Vergangene Performance lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Der Wert von Anlagen kann sowohl fallen als auch steigen; es gibt keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantie dafür, dass sich Anlagen rechnen.

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Ihrer persönlichen Information erstellt und **darf von Ihnen weder** vervielfältigt, wiedergegeben, verbreitet oder anderen Personen zugänglich gemacht werden.

Es handelt sich im Informationen zu unserer Anlagephilosophie sowie unserer Dienstleistungen und bezieht sich ausschließlich auf den Inhalt dieser Präsentation. Es handelt sich hierbei **weder** um eine Anlageberatung **noch** um eine Anlageempfehlung. Dieses Dokument enthält kein Angebot, keine Aufforderung oder Anregung zur Zeichnung von Anlageinstrumenten, auf die es sich bezieht. Bitte kontaktieren Sie Ihren professionellen Berater, **bevor** sie eine Anlageentscheidung treffen.

Soweit wie möglich wollen wir die für dieses Dokument relevanten wesentlichen Risiken offenlegen, auf den entsprechenden Seiten des Dokuments wird auf diese hingewiesen. Im **Fondsprospekt** befindet sich eine vollständige Liste mit allen anwendbaren Risiken.

Einige der beschriebenen oder angedeuteten Anlagestrategien sind mit **hohem Risiko** und **schwer realisierbare Anlagen** verbunden, was zu **erheblichen und plötzlichen Verlusten**, inbegriffen dem **Totalverlust** der Investition führen kann. Diese sind **nicht** für alle Anlegertypen **geeignet**. Soweit dieser Bericht Aussagen zu zukünftigen Entwicklungen enthält, sind diese Aussagen zukunftsgerichtet und unterliegen Risiken und Unsicherheiten, einschließlich, aber nicht nur, der Einfluss von konkurrierenden Produkten, Marktakzeptanzrisiken und andere Risiken. Daher sollte man sich nicht auf zukunftsgerichtete Aussagen als Grundlage für zukünftige Erträge verlassen.

Im Bericht enthaltene Angaben und grafische Darstellungen dienen ausschließlich zu Informationszwecken und können von Drittquellen stammen. Unigestion unternimmt angemessene Maßnahmen zu ihrer Überprüfung, gewährleistet jedoch weder deren Richtigkeit noch Vollständigkeit. Folglich werden keine Zusicherungen oder Garantien, weder ausdrücklich noch implizit, von Unigestion in dieser Hinsicht gemacht oder gemacht werden und es wird keine Verantwortung oder Haftung übernommen. Alle hier zur Verfügung gestellten Angaben **können ohne Vorankündigung geändert werden**. Sie sollten **ausschließlich** in Hinblick auf das Datum der Veröffentlichung aktuell und ohne Bezug auf das Datum, an dem Sie Zugang zu diesen Informationen erhalten, aktuell sein. Aufgrund von Wechselkursen kann der Wert einer Anlage steigen oder fallen. Eine Anlage bei Unigestion enthält wie alle Anlagen Risiken, darunter den **Totalverlust** für den Anleger. Vergangene Performance lassen keine **Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung** zu, der Wert von Anlagen kann sowohl fallen wie steigen; es gibt keinerlei Garantie dafür, dass sich Anlagen rechnen. Die Performance wird brutto ausgewiesen, wobei die Einbeziehung von Gebühren, Kosten und Abgaben den Gesamtwert der Performance mindert. Bitte beachten Sie, dass diese Fonds nicht für alle Anlegertypen geeignet sein könnten.

Uni-Global – Cross Asset Navigator ist ein Teilfonds, der gemäß Teil I des Gesetzes zur OGAW-IV-Richtlinie errichteten Luxemburger Uni-Global SICAV. Dieser Teilfonds ist derzeit für den Vertrieb in Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Norwegen, Singapur, Spanien, Schweden, der Schweiz, den Niederlanden und dem Vereinigten Königreich zugelassen. In Italien ist dieser Teilfonds gemäß des Paragraphen 100 D. Leg: 58/1988 nur für qualifizierte institutionelle Anleger registriert. Seine Anteile dürfen in keinem anderen Land angeboten oder vertrieben werden, in dem derlei Angebot oder Vertrieb gesetzlich untersagt ist. Sämtliche Anleger sind angehalten, die jeweiligen Angebotsunterlagen zu beziehen und aufmerksam zu lesen. Diese enthalten Zusatzinformationen, die zur Beurteilung der Eignung einer potenziellen Anlage notwendig sind, sowie wichtige Angaben zu den Risiken, Gebühren und Aufwendungen. Sofern nicht anders ausgewiesen, verstehen sich die angegebenen Performancedaten vor Gebühren und in EUR. Sie berücksichtigen ferner keine Provisionen und Gebühren, die für die Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden.

Der Uni-Global – Equities World ist ein Teilfonds der gemäß Teil I des Gesetzes zur OGAW-IV-Richtlinie errichteten Luxemburger Uni-Global SICAV. Dieser Teilfonds ist derzeit für den Vertrieb in Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Luxemburg, Norwegen, Singapur, Spanien, Schweden, der Schweiz, den Niederlanden und dem Vereinigten Königreich zugelassen. In Italien ist dieser Teilfonds gemäß des Paragraph 100 D. Leg: 58/1988 nur für qualifizierte institutionelle Anleger registriert. Entsprechend dürfen seine Anteile in keinem anderen Land angeboten oder vertrieben werden, in dem derlei Angebot oder Vertrieb gesetzlich untersagt ist. Sämtliche Anleger sind angehalten, die jeweiligen Angebotsunterlagen zu beziehen und aufmerksam zu lesen. Diese enthalten Zusatzinformationen, die zur Beurteilung der Eignung einer potenziellen Anlage notwendig sind, sowie wichtige Angaben zu den Risiken, Gebühren und Aufwendungen. Sofern nicht anders ausgewiesen, verstehen sich die angegebenen Performancedaten vor Gebühren und in USD. Sie berücksichtigen ferner keine Provisionen und Gebühren, die für die Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden.

VIELE MEIDEN DAS RISIKO EXPERTEN STELLEN SICH DARAUF EIN

- ▶ Unigestion ist ein unabhängiger, spezialisierter Vermögensverwalter, der innovative, maßgeschneiderte Lösungen für Anleger weltweit anbietet.
- ▶ Wir glauben, dass eine intelligente Risikobereitschaft der Schlüssel zu gleichmäßigeren und konstanteren Renditen im Laufe der Zeit ist.
- ▶ Das Risikomanagement ist Teil unserer DNA, unserer Kultur und definiert alles, was wir tun.

Erfahren Sie mehr auf
www.unigestion.com



Wir bilden die Brücke zwischen Investor und Asset Manager



Consulting Services by TELOS

Wir unterstützen Sie bei Suche nach den passenden Partnern für Ihre Kapitalanlage



Asset Manager



Master-KVG



Verwahrstellen



Nachhaltigkeit

Profitieren Sie von unserem breiten Analyse Know-how

Sie erreichen das TELOS-Team über

TELOS GmbH - Biebricher Allee 103 - D-65187 Wiesbaden - www.telos-rating.de
Telefon: +49 (0)611 9742 100 - Fax: +49 (0)611 9742 200 - E-Mail: info@telos-rating.de

Asset Management



alpha | beta | asset management

alpha beta asset management gmbh

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail und Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Italien, Österreich, Luxemburg

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

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	10	9
Versicherungen	X	25	35
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	20	17
Unternehmen	X	k.A.	k.A.
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	10	8
Kirchliche Einrichtungen	X	k.A.	k.A.
Vermögensverwalter	X	10	9
Dachfonds	-	-	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	25	22
Andere	-	-	-

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

abam bietet die Strategie „alpha beta Aktien Global Plus“, in der die Aktienquote aktiv zwischen 0 und 100% im Rahmen eines Total-Return-Ansatzes regelgebunden gesteuert wird. Dem globalen Basisportfolio liegt ein proprietärer Index zugrunde, der im Vergleich zu herkömmlichen, Marktkapitalisierung-orientierten Indizes das Gewicht der USA zugunsten von Emerging Markets begrenzt (Wachstumsfokus!), geringer kapitalisierte Unternehmen stärker akzentuiert, das Branchen-Exposure stärker diversifiziert und bei der Ländergewichtung zusätzlich ESG-Aspekte berücksichtigt. Über dieses Basisportfolio wird ein zweistufiges Risiko-Overlay zur Anwendung gebracht, hälftig bestehend aus dem seit mehr als 5 Jahren bewährten „Sharpe-ratio-Ansatz“ von abam. Die zweite Hälfte wurde von unserem Partner Prof. Dr. Ziggel, Quasol, entwickelt und identifiziert Strukturbrüche in Volatilitäten als Handelssignal. Ziel der Strategie sind aktienähnliche Erträge bei Begrenzung des Marktrisikos durch das Risiko-Overlay.

Renten

Im Rentenbereich bieten wir mit der Income-Strategie unseres Partners BLU für professionelle Anleger eine alternative Strategie mit Fokus auf laufendes Einkommen. Diese Strategie zielt auf einen stetigen und prognostizierbaren Cash-Flow durch diversifizierte Investments in eine ganze Reihe von besicherten, direkten Strategien, die Kredite an Unternehmen vergeben. Dabei wird ausschließlich in Strategien erfahrener Manager, die ihre Kreditforderungen entweder durch dingliche Vermögensgegenstände oder durch Cash-Flow besichern, investiert. Die Allokation des Portfolios ist somit über unterschiedliche Arten von Sicherheiten, Krediten (über 3000 Einzelkredite) und Herkunftsregionen verteilt und diversifiziert. Wir unterhalten eine durchschnittliche Duration der Kredite im Portfolio von weniger als 12 Monaten und beabsichtigen, den Ertrag unserer Strategie risikoadjustiert auf Basis der vorhandenen Einkommensströme zu maximieren.

Gemischt / Multi Asset

Multi-Asset ist Kernkompetenz von abam und wird gekennzeichnet durch eine aktive Asset Allokation, basierend auf Trends und Momentum eines Spektrums von über 60 Märkten. Gemäß unserer Philosophie kombiniert die Strategie fundamentale und regelgebundene Elemente. Das defensive Kernprodukt Multi-Asset Global 5 bietet eine Ertragserwartung über einen Zyklus von 3-5% p.a., bei moderater Volatilität. Das Risikoprofil der Strategie kann im Spezialfonds anlegerspezifisch angepasst werden. Die Assetklassen werden i.d.R. kosteneffizient über ETF/Futures abgebildet. Zur Reduzierung von Zinsrisiken wird die Duration der Renten aktiv durch Allokation zwischen Kasse und unterschiedlichen Laufzeitenbändern gesteuert. Sich ändernden Volatilitätsniveaus begegnet abam mit Anpassung der Grundgewichte sowie täglicher Drawdown- bzw. Vola-Kontrolle. Seit 2018 bietet abam auch eine Variante des Multi-Asset Global 5, den Multi-Asset Global 5 SRI, der Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt. In dieser Strategie werden Aktien und Unternehmensanleihen ausschließlich durch nachhaltige ETF verschiedenster Anbieter abgebildet. abam hat eigene ESG-Grundsätze entwickelt.

Hedgefonds, Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



Amundi Deutschland GmbH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1990	2004
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	45,8	1.475,24
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	21,0	550,45
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	24,8	924,80
Anzahl der Investmentspezialisten	26	945

Quelle: Amundi. Stand. 30.09.2018.

Seit wann (Jahr)	1960
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	8
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	10

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Quelle: Amundi. Stand. 30.09.2018.

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Amundi Gruppe (Amundi) ist Europas größte Fondsgesellschaft und zählt zu den zehn größten Vermögensverwaltern weltweit¹. Amundi verwaltet ein Vermögen von mehr als 1,470 Billionen² Euro in sechs Haupt-Investmentzentren³. Amundi bietet seinen Kunden in Europa, in der Region Asien-Pazifik, im Nahen Osten sowie in Nord- und Südamerika umfassende Marktexpertise sowie ein umfangreiches Sortiment an aktiven, passiven und sachwertorientierten Investmentlösungen. Kunden haben darüber hinaus Zugang zu einem kompletten Angebot von Dienstleistungen und Tools. Amundi hat seinen Hauptsitz in Paris und ist seit November 2015 börsennotiert. Das Unternehmen ist auf Basis der Marktkapitalisierung die Nr. 1 der Vermögensverwalter in Europa⁴.

Dank einzigartiger Researchkapazitäten und des fundierten Know-hows der fast 4 500 Mitarbeiter sowie Marktexperten in 37 Ländern bietet Amundi Privatanlegern und institutionellen Kunden innovative Strategien und Lösungen. Diese sind auf die Bedürfnisse, Ertragsziele und Risikoprofile der Kunden ausgerichtet.

1 Quelle: IPE „Top 400 asset managers“, veröffentlicht im Juni 2018 und basierend auf dem verwalteten Vermögen per Dezember 2017

2 Amundi Zahlen per 30. September 2018

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

4 Quelle: Amundi: Auf Grundlage der Marktkapitalisierung per 30. September 2018

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

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

Renten

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

Gemischt / Multi Asset

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

Immobilien

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

Private Equity, Infrastruktur

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

Hedgefonds, Absolute Return

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

Quelle: Amundi. Stand. 30.09.2018.

Weitere Services

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

Quelle: Amundi. Stand. 30.09.2018.

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Quelle: Amundi. Stand. 30.09.2018.



Apo Asset Management GmbH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Mei
Vorname	Gilberto
Funktion	Leiter Retail
Telefon	+49-211-863231-46
email	g.mei@apoasset.de
Team	4

Institutionell



Name	Dittmer
Vorname	Andreas
Funktion	Leiter Institutionelle Kunden
Telefon	+49-211-863231-16
email	a.dittmer@apoasset.de
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

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

Wir stehen für:

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

Wir sind eine leistungsstarke Fondsmanufaktur mit solidem Fundament.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1999	1999
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	3,1	3,1
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2,5	2,5
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,6	0,6
Anzahl der Investmentspezialisten	23	23

Seit wann (Jahr)	1999
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	2

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	42	42
Versicherungen	X	37	37
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	11	11
Unternehmen	-	-	-
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	6	6
Kirchliche Einrichtungen	-	-	-
Vermögensverwalter		2	2
Dachfonds	X	1	1
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	1	1
Andere	-	.	-

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Apo Asset Management GmbH (apoAsset) entwickelt und managt für private und institutionelle Anleger seit 1999 ausgezeichnete Investment-Fonds. Zu den Schwerpunkten zählen Aktienfonds (unter anderem für den weltweiten Gesundheitssektor), Multi Asset- Fonds (auch risikobegrenzende Strategien) und Rentenfonds. Die Gesellschafter sind die Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG und die Deutsche Ärzteversicherung AG. Wir verfügen insbesondere über umfangreiche Expertisen mit Anlagen im Einklang mit der Sozialgesetzgebung (SGB) und dem Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG). Insgesamt verwaltet apoAsset rd. 3,1 Mrd. € in Publikums- und Spezialfonds. Seit Januar 2019 besteht eine Beteiligung am Fondsspezialisten Medical Strategy. Zusammen ist es das größte deutsche Spezialisten-Netzwerk für globale Gesundheits-Fonds mit über 20 Fondsmanagern, wissenschaftlichen Beratern und Marktanalysten.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

Aktien global mit Schwerpunkt Gesundheit:

- Das apo Medical Opportunities - Fondskonzept investiert weltweit in Aktien mit dem Schwerpunkt des stark wachsenden Healthcare-Markts (u.a. Pharma, Biotech, Medizintechnik und Dienstleister)
- Das apo Digital Health Aktien – Fondskonzept selektiert globale Aktien, die sich mit Digitalisierung im Gesundheitsmarkt beschäftigen. Hierbei stehen der medizinische Fortschritt (Innovationen) und Effizienzsteigerungen im Vordergrund. (u.a. Digitale Vernetzung, Telemedizin, Big Data, Assistenzsysteme, etc.)

Aktien Europa / Euroland mit quantitativem Selektionsverfahren:

- Das European Equities Fonds - Konzept zeichnet sich durch seinen quantitativen Scoring-Prozess mit 15 fundamentalen Kriterien aus. Mit Steuerung des Value-Style über eine Potential-Analyse wird das Risiko einer Überbewertung der Aktien verhindert. Optional auch mit quantitativer TAA-Steuerung.

Alternative Indexstrategien (Smart Beta):

- Nach dem Prinzip der Gleichgewichtung aller Aktien eines Marktindex nutzen wir den „Size-Effekt“ bei identischem Risiko gegenüber dem Originalindex.

Renten

Anleihen mit regionalem Schwerpunkt Europa / USA:

- Das apo Rendite Plus Fondskonzept setzt auf Unternehmensanleihen mit mittlerer Laufzeit. Zwei Drittel werden in der Region Europa und ein Drittel in der Region USA allokiert.
- Klassische europäische Anleihen-Fondskonzepte
Das Durations-Management für europäische Anleihen und Corporates steuern wir zum einen durch einen quantitativen Scoring-Prozess. Zum anderen wird jede Investition durch einen qualitativen Check evaluiert. Zum Einsatz kommen auf den Investor individuell selektierte Assets im Investmentgradebereich.

Geldmarktnaher Fonds mit Währung Euro:

- Das apo Vario Zins Plus Fondskonzept setzt auf Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, inflationsindexierte Anleihen, ABS, CDS mit Laufzeiten von maximal 13 Monaten.

Gemischt / Multi Asset

Strategien nach Risikopräferenz:

- Aktiv, global gemanagte Multi-Asset-Konzepte/Dachfonds mit institutionellen Tranchen (apo Piano INKA, apo Mezzo INKA, apo Forte INKA)
In unserem Dachfondsbereich gehört zu den wesentlichen Merkmalen der Fondsanalyse und –auswahl, dass bei der quantitativen Vorauswahl der Fonds über 130 Anlageformen definiert werden. Zusätzlich findet eine vom Anbieter unabhängige, intensive und qualitative Prüfung statt.
- Passiv gemanagte Dachfonds (Global ETF Portfolio)
Der global investierende Dachfonds ist zu 66% in Aktien-Zielfonds und zu 33% in Anleihen-Zielfonds allokiert. Das Fondskonzept sieht eine Gleichgewichtung mit einem jährlichen Rebalancing vor. Die regionale Aufteilung besteht aus jeweils einem Drittel USA, Europa und Asien. Der Fonds ist aktuell einer der günstigsten Produkte seiner Art.
- Fondskonzepte mit risikoreduzierenden Strategien (apo Vivace INKA, DuoPlus)
Die Asset Allokation Veränderungen wird nach mathematischen Algorithmen vorgenommen ("Margrabe"). Die regelgebundenen Verfahren passen im Laufe des Jahres die Anteile der eingesetzten Assets je nach Marktentwicklung an.
- Klassische 20/80-Konzepte
Mit unseren risikoaversen Fondskonzepten können Investoren an der Wertentwicklung einer europäisch anlegenden Aktien- und Rentenstrategie partizipieren. Die Fondsstrategie kann auch mit einen Wert-sicherungsmechanismus und eine Risikobudgetsteuerung ausgestattet werden.
- Balanced mit Branchenschwerpunkt Healthcare (apo Medical Balance)
Das apo Medical Balance-Konzept ist regelmäßig paritätisch in weltweiten Aktien und Unternehmensanleihen mit dem Schwerpunkt HealthCare investiert.

Weitere Services

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



AVANA Invest GmbH

Adresse

Straße	Thierschplatz 6
PLZ	80538
Ort (Land)	München
Webadresse	www.avanainvest.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



Name Stibbe
Vorname Günter
Funktion Kundenbetreuung
Telefon 089/210235821
email guenter.stibbe@avanainvest.com
Team

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wenn es um das Vermögen unserer Kunden geht, stehen für uns Punkte wie Zuverlässigkeit, persönlicher Kontakt und Individualität an erster Stelle. Die AVANA Invest GmbH ist als unabhängiger Vermögensverwalter nur den eigenen Kunden und deren Interessen gegenüber verpflichtet.

Als Asset Manager konzentrieren wir uns auf unsere Kompetenzen als Anbieter von quantitativen Investmentprodukten in den Bereichen Aktien, Renten und Multi Assets.

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

-

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2009	-
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	0.832	-
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.772	-
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.060	-
Anzahl der Investmentspezialisten	7	-

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

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

Im Asset Management für Immobilienfonds ist unser strategische Ansatz für die jeweilige Fondsstrategie den best-in-class Manager auszuwählen und mit diesem zu kooperieren.

Im Wertpapierbereich bieten wir unseren Anlegern seit 2009 eigene ETF-Dachfonds an, bei denen wir über ein von uns entwickeltes Handelsmodell den Investitionsgrad zur Begrenzung des Risikos aktiv steuern. Daneben erbringt die AVANA Invest GmbH auch die individuelle Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden wie z.B. Stiftungen, Versorgungswerke oder Pensionskassen. Für institutionelle Kunden bietet die AVANA darüber hinaus auch ein Advisory an.

Mittlerweile verwaltet die AVANA AuM von ca. EUR 832 Mio.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Das Anlageuniversum des AVANA IndexTrend Europa Dynamic (WKN: A0RHDB) sind ETFs auf europäische Unternehmen des STOXX® EUROPE 600. Zur besseren Diversifizierung der Signale aus unserem Trendfolgemodell unterteilen wir den STOXX Europe 600 in insgesamt 18 Sektoren. Der Fonds wird über ein Trendfolgemodell, Faktormodell und einen Momentumindikator gesteuert. Das Trendfolgemodell generiert Kauf- und Verkaufssignale für jeden Sektor sowie den STOXX® Europe 600. Über das Faktormodell, das i.W. aus fundamentalen Faktoren besteht, wird der Investitionsgrad zusätzlich gesteuert und kann Werte zwischen 0 % und 100 % annehmen. Positionen in Short-ETFs werden nur eingegangen, wenn das Faktormodell die negativen Signale des Trendfolgemodells bestätigt. Je nach Signallage kann der Investitionsgrad zwischen -20 % und 100 % schwanken.

Gemischt / Multi Asset

Das Anlageuniversum des AVANA Multi Assets Pensions besteht zu 70 % aus weltweiten Renten-ETFs (z.B. europäische inflationsgeschützte Anleihen, Floating Rate Notes, Unternehmensanleihen mit sehr kurzer Laufzeit, auf USD lautende Unternehmensanleihen guter Bonität). Die Anlageinstrumente werden flexibel eingesetzt und der Kapitalmarktsituation entsprechend ausgerichtet. Dabei steht die Steuerung der Duration im Vordergrund der Anlageüberlegungen. Weitere 30 % des Anlageuniversums werden in ETFs auf europäische Aktiengesellschaften analog der unter Aktien beschriebenen Strategie investiert. Das USD-Risiko wird zu 90 % abgesichert.

Immobilien

Wir bieten institutionellen Anlegern gemeinsam mit unseren Partnern Anlagekonzepte mit stabilen Cash Flows und vertretbaren Risiken.

In 2018 haben wir mit dem Greater Munich Real Estate Fund einen offenen Immobilien-Spezial AIF aufgelegt, mit dem semi-professionelle und professionelle Anleger mittelbar in Wohn- und Gewerbeimmobilien (Bestandsimmobilien und Neubauten) in der Metropolregion München investieren können.

Ziel ist der Aufbau eines breiten, gemischt genutzten Immobilienportfolios in zentralen Lagen. Ein erstes Objekt wurde bereits erworben. Weitere Kapitalzusagen i.H.v. ca. EUR 10 Mio. liegen vor, so dass der Fonds im ersten Quartal die nächsten, bereits identifizierten, Objekte erwerben wird.

In 2019 werden wir mit dem AVANA Healthcare Real Estate Fund einen weiteren offenen Immobilien-Spezial AIF für semi-professionelle und professionelle Anleger auflegen. Der Fonds investiert in Gesundheitsimmobilien (Pflegeheime, betreutes Wohnen, Reha-Kliniken, Ärztehäuser etc.) in Deutschland. Der Erwerb der ersten Objekte wird im März / April 2019 erfolgen.

Ein geschlossener Immobilienfonds für Wohnimmobilien ist noch für 2019 in Planung.

Weitere Services

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



BANTLEON BANK AG

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Rauch
Vorname	Thorsten
Funktion	Leiter Relationship Management Vertriebspartner
Telefon	0511 288 798 42
email	thorsten.rauch@bantleon.com
Team	2

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Spanien, Italien und Schweiz

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1991	1994
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5,3	0,5
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	5	13

Seit wann (Jahr)	2007
Im Outsourcing	-
Im Advisory	-
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	16
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	14

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

BANTLEON mit Standorten in Deutschland und in der Schweiz ist ein Spezialist für institutionelle Investments mit Fokus auf Kapitalerhalt. Dahinter steht ein Team aus einigen der weltweit besten Konjunkturanalysten, erfahrenen Aktien- und Anleihenmanagern sowie führenden Wissenschaftlern aus dem Technologiesektor. Zu den Investoren der Publikums- und Spezialfonds zählen vor allem Banken, Versicherungen, Industrieunternehmen und Unternehmen der Altersvorsorge – aber auch sicherheitsbewusste Privatanleger. Insgesamt verwaltet BANTLEON mit 49 Mitarbeitern 5,8 Milliarden Euro (6,5 Milliarden Franken) für Kunden unter anderem in Deutschland, Österreich, Spanien, Italien und der Schweiz.

BANTLEON wurde im Dezember 1991 in Hannover von Jörg Bantleon gegründet und betreibt heute aktives Management auf drei Themengebieten. Neben dem Anleihenmanagement gehören dazu der vorwiegend quantitativ gesteuerte Bereich Absolute-Return-Strategien und der Bereich Aktien-/Multi-Asset-Strategien. Zudem bietet der semi-aktive Investmentbereich von BANTLEON unter der Marke SYSTEMATIC MARKETS ein selektives Spektrum von Multifaktoransätzen zur Steuerung von Spezialfonds.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

Globale Aktienstrategien mit hohem Dividendenertrag und deutlich reduzierten Kursschwankungen. In einzelnen Strategien zusätzlich mit einer flexiblen Absicherung der Aktienposition in Abhängigkeit von der Konjunkturentwicklung. Ein Spezialgebiet ist die strukturelle Analyse des Technologiesektors zur Identifikation der zukünftigen Wachstumstreiber und der damit verbundenen Unternehmen mit Hilfe eines Expertengremiums, das sich aus führenden Köpfen aus Wissenschaft und Forschung zusammensetzt.

Renten

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

Gemischt / Multi Asset

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

Hedgefonds, Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	-
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	-
Eingesetzte Kriterien	Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI), Unterstützung der internationalen Verträge zur Einhaltung der Konvention zu Antipersonenminen (»Ottawa Convention«) und zum Verbot von Streubomben (»Oslo Convention«)



BAYERNINVEST KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH

Adresse

Straße	Karlstraße 35
PLZ	80333
Ort (Land)	München
Webadresse	www.bayerninvest.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Leimbeck
Vorname	Holger
Funktion	Bereichsleiter Marketing & Vertrieb
Telefon	+49 (0) 89 54 850 132
email	Relationship-management@bayerninvest.de
Team	12

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Institutionellen Kunden bieten wir als Asset Manager und Master-KVG erstklassige Dienstleistungen in höchster Qualität. Individuelle Kundenwünsche haben für uns oberste Priorität. Wir sind strategischer Berater mit einer hohen Produkt- und Problemlösungskompetenz und offerieren ganzheitliche Dienstleistungen entlang der gesamten Wertschöpfungskette. Transparenz, Nachhaltigkeit und Qualitätssicherung prägen unsere Investmentprozesse. Im Asset Management bieten wir Spezialfonds und Publikumsinvestmentvermögen für institutionelle Anleger. 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 deutsche als auch Luxemburger Fondsvehikel und bieten administrative Lösungen für den gesamten Back- und Middle-Office-Bereich an. Der Fokus liegt auf der ganzheitlichen Administration aller liquiden und illiquiden Kapitalanlagen sowie Direktbestände eines Kunden unter Einbeziehung der regulatorischen und wirtschaftlichen Anforderungen auf Investorensseite beim Aufsatz einer grenzüberschreitenden Master-KVG-Struktur.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland sind Österreich und Luxembourg.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1989	1989
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	76,436	80,533
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	76,436	80,533
Anzahl der Investmentspezialisten	184	204

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1989
Im Outsourcing	ja (seit 1991)
Im Advisory	ja (seit 2006)
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	8 (Stand: 7.3.2019)
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	10 (Stand: 7.3.2019)

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	11,6	11,0
Versicherungen	X	44,4	43,5
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	29,9	31,1
Unternehmen	X	8,7	8,3
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	-	-
Kirchliche Einrichtungen	X	2,3	2,1
Vermögensverwalter	-	-	-
Dachfonds	-	-	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	2,0	1,9
Andere	X	1,1	2,1

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Wir sind das Kompetenzzentrum für institutionelle Anleger und bieten passgenaue Lösungen für deren individuelle Anlageziele. Als Asset Manager und Master-KVG haben wir ein duales Geschäftsmodell, mit dem wir unseren institutionellen Kunden gebündelte Expertise und einen Mehrwert aus einer Hand bieten. Das bedeutet, dass wir unseren Kunden sowohl die Anlage des Vermögens in Fondsvehikeln anbieten als auch die Administration. Beide Dienstleistungen können auch getrennt voneinander in Anspruch genommen werden. Zu unseren Kunden zählen Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen, Kreditinstitute, Unternehmen, Stiftungen und kirchliche Einrichtungen. Wir verfügen über 30 Jahre Erfahrung am Kapitalmarkt. Mit rund 200 Mitarbeitern zählt die BayernInvest zu den großen Kapitalverwaltungsgesellschaften im deutschen Markt. Die BayernInvest mit Sitz in München wurde 1989 als 100%ige Tochter der BayernLB gegründet. Damit sind wir auch fest in die Sparkassen-Finanzgruppe eingebunden. Zur BayernInvest gehört seit 2013 als 100%ige Tochter die BayernInvest Luxembourg, die 1991 gegründet wurde.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

Eine Aktien-Faktorstrategie der BayernInvest berücksichtigt neben den Faktoren Value, Quality, Momentum und Low Risk auch ESG-Kriterien in der Aktienauswahl. In einer Vorauswahl wird das Investmentuniversum um Titel reduziert, die bestimmte Nachhaltigkeitskriterien nicht erfüllen. Danach werden durch eine Faktor-Investing-Strategie Renditechancen generiert; ein Screening des verbleibenden Universums nach Stil-Faktoren sorgt für ein hohes und ausgeglichenes Faktorexposure. Es werden dabei solche Wertpapiere ausgewählt, bei denen bestimmte Faktoren bzw. quantifizierbare Unternehmensmerkmale eine höhere Performance erwarten lassen.

Renten

Ziel des OGAW-Sondervermögens BayernInvest Renten Europa-Fonds ist es, Ineffizienzen am Anleihenmarkt gewinnbringend zu nutzen und eine nachhaltige Rendite aus Anlagen in europäischen, verzinslichen Wertpapieren zu erzielen. Das Fondsmanagement trifft aktive Entscheidungen bezüglich der Duration und der Ländergewichtung des Portfolios, der Positionierung auf der Zinskurve und der Beimischung von Pfandbriefen, Unternehmensanleihen oder Inflation Linked Bonds. Die aktiven Entscheidungen basieren auf fundierten Analysen der Marktsituation durch die Investmentspezialisten der BayernInvest. Je nach Marktsituation kann das Fondsmanagement die Verteilung des Portfolios jederzeit aktiv verändern. Die Aussteller der verzinslichen Wertpapiere sind überwiegend in Euro denominated und weisen überwiegend ein Investment Grade Rating auf.

Gemischt / Multi Asset

Die BayernInvest bietet im Multi-Asset-Bereich kundenindividuell maßgeschneiderte Investmentlösungen an. Hinsichtlich Anlageklassen, Renditeerwartungen und Risikotoleranz wird das Portfolio dynamisch auf die jeweiligen Bedürfnisse angepasst. Der Einsatz modernster Diversifikationsmethoden erlaubt die Bildung robuster, und intelligent diversifizierter Portfolios, 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 ebenfalls flexibel berücksichtigt werden können und gleichzeitig eine kosteneffiziente Portfoliosteuerung gegeben ist.

Hedgefonds, Absolute Return

Das Anlagekonzept „BayernInvest Dynamic Aktien Protect“ ist eine Anlagestrategie, welche eine niedrige Korrelation zum Aktienmarkt aufweist. Als Total Return Strategie wird bei vorgegebenem Risikobudget eine möglichst hohe positive Aktienmarktpartizipation angestrebt. Performancequellen sind die Art der Titelselektion, die daraus resultierende Portfoliokonstruktion sowie der diskretionäre Einsatz börsengehandelter Aktienindexderivate. Das Aktienportfolio besteht aus einer Anzahl unterschiedlicher Baskets, in denen wiederum die enthaltenen Aktien gleichgewichtet bei Kauf enthalten sind. Der Einsatz der Aktienindexderivate ist sowohl Sicherungsstrategie wie Performancequelle. Die Performance des „BayernInvest Dynamic Aktien Protect“ insgesamt resultiert aus einer getrennten Nutzung von Alpha und Beta sowie der Korrelation aus Aktienportfolio zu Derivat. Das Anlagekonzept wird seit über 5 Jahren erfolgreich umgesetzt.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

BELLEVUE ASSET MANAGEMENT AG

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1993	1993
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	1,3	8,8
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten		25

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

Renten

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

Gemischt / Multi Asset

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

Private Equity, Infrastruktur

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

Hedgefonds, Absolute Return

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

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



BERENBERG - JOH. BERENBERG, GOSSLER & Co. KG

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Albert
Vorname	Lars
Funktion	Head of Sales AM
Telefon	069 91 30 90 520
email	lars.albert@berenberg.de
Team	

Institutionell



Name	Albert
Vorname	Lars
Funktion	Head of Sales AM
Telefon	069 91 30 90 520
email	lars.albert@berenberg.de
Team	

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, UK und USA

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1590	2010
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		36.7
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		18.44
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		18.26
Anzahl der Investmentspezialisten		72 (im Bereich Wealth and Asset Management)

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1973
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	14
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	20

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	1,3	0
Versicherungen	X	14,3	0
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	57,7	33,8
Unternehmen	X	8,7	2,3
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	inkludiert in Andere	0
Kirchliche Einrichtungen	X	inkludiert in Stiftungen, Family Offices, NGOs	inkludiert in Stiftungen, Family Offices, NGOs
Vermögensverwalter	X	0,3	17,1
Dachfonds	X	inkludiert in Andere	inkludiert in Andere
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	7	1,9
Andere	X	9,4	44

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

Im Berenberg Asset Management umfasst unsere Investmentkompetenz diskretionäre und quantitative Investments genauso wie professionelle Risikomanagementstrategien. Erfahrene Anlagestrategen und Investmentexperten entwickeln für sie konkrete Lösungen, die in Spezialmandaten und Publikumsfonds umgesetzt werden. Wir bieten Strategien und Lösungen in den fünf Themenfeldern Equity Funds, Multi Asset, activeQ, Overlay Management und Liquid Alternatives an.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

Renten

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

Gemischt / Multi Asset

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

Hedgefonds, Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Kombinierung diverser Ausschlusskriterien: Negativ-Screening, Aktives Engagement, Best-in-Class und Impact Investing.




Adresse

Straße	Bockenheimer Landstraße 2-4
PLZ	60306
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.blackrockinvestments.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Scharl, CFA, MBA
Vorname	Peter
Funktion	Head of Retail Active & Passive BlackRock
Telefon	+49 (0) 69 50 500 3111
email	peter.scharl@blackrock.-com
Team	30

Institutionell



Name	Klug, CFA, MBA
Vorname	Harald
Funktion	Head of the Institutional Business in Germany and Austria
Telefon	+49 (0) 69 50 500 3111
email	harald.klug@blackrock.-com
Team	18

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

BlackRock verfügt über umfangreiche Erfahrung in der Zusammenarbeit mit deutschen Investoren im deutschen regulatorischen Umfeld. BlackRock hat Büros in Frankfurt und München mit deutschsprachigen Mitarbeitern, die ausschließlich für die Betreuung von Kunden in dieser Region verantwortlich sind. Wir arbeiten mit allen wichtigen (Master-) KVGs auf dem deutschen Markt zusammen.

Unser Kundenbetreuungskonzept besteht darin, mit Kunden und deren Beratern zusammenzuarbeiten, um Portfolios zusammenzustellen, welche deren Risikobereitschaft, deren Anlagehorizont und deren ESG Vorstellungen widerspiegeln. Für unsere deutschen Kunden bieten wir ein engagiertes Team von Kundenbetreuern, die für alle Aspekte der Beziehung zu BlackRock verantwortlich sind. Dieses Team besteht aus Mitarbeitern mit langjähriger Erfahrung im deutschen Markt welches sich auf den Austausch mit Ihnen freut.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1994	1988
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	91	5220
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	66	2048
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	25	3172
Anzahl der Investmentspezialisten	20	2210

Seit wann (Jahr)	1994
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	14
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	12

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		2
Versicherungen	X		5
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		23
Unternehmen	X		13
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X		1
Kirchliche Einrichtungen	X		< 1
Vermögensverwalter	X		3
Dachfonds	X		Teil der anderen Kategorien
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X		1
Andere	X		52

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

BlackRock ist ein führender Anbieter von globalen Investmentmanagement-Dienstleistungen. Zum 31. Dezember 2018 verwaltete BlackRock EUR 5,22 Billionen für institutionelle Kunden und Privatkunden in Investmentstrategien für Aktien, festverzinslichen Wertpapieren, Alternative Anlagen, Multi-Asset und Cash. Über BlackRock Solutions® ("BRS") bietet das Unternehmen Risikomanagement- und Beratungsdienstleistungen an, die Kapitalmarktexpertise mit intern entwickelten Systemen und Technologien verbinden.

Das Verstehen und Managen von Risiken ist der Eckpfeiler des BlackRock-Ansatzes für verantwortungsbewusstes Investieren. Unsere „Risk and Quantitative Analysis (RQA)“-Abteilung macht BlackRock zum führenden Unternehmen im Risikomanagement. Diese Abteilung ermöglicht eine unabhängige Top-Down- und Bottom-Up-Überprüfung der Portfolios, um frühzeitig Investment-, Kontrahenten-, operationelle, regulatorische und technologische Risiken zu erkennen.

Des Weiteren ist BlackRock ein Innovator der Industrie, der ständig probiert den Status Quo herauszufordern. Neue und innovative Ansätze sind die Grundlagen des Erfolgs.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

BlackRock bietet ein breites Spektrum von Aktienstrategien, die Anlegern dabei helfen sollen, ihre unterschiedlichen Ziele zu verfolgen. Unsere Alpha-Strategien umfassen fundamental aktive Aktien-Anlagestrategien, die auf menschlichen Erkenntnissen beruhen und durch innovative Technologien optimiert werden, sowie systematisch aktive Aktien-Anlagestrategien – quantitative Anlagestrategien, die sich auf innovative Technologien stützen und von menschlichen Erkenntnissen gesteuert werden.

Desweiteren bieten wir auch Indexierte Aktien an. BlackRock ermöglicht Anlegern mit allgemeinen oder individuell zugeschnittenen Benchmarks den kostengünstigen Marktzugang, den sie brauchen.

Renten

Seit BlackRocks Gründung in 1988 honoriert der Rentenanlageprozess die diversifizierte Bandbreite an Strategien mit einer rigorosen Analyse und die Meinung von erfahrenen Experten. Die Anleihen-Investmentphilosophie kombiniert einen Top-Down Asset- und Sektorallokationsansatz mit einem Bottom-Up Research- und Selektions-

prozess, der auf die Ausnutzung von Fehlbewertungen im Markt fokussiert ist. Im Unternehmensanleihenuniversum erlauben die Sektorspezialisten, Elemente in die Portfoliopositionierung mit einzubeziehen, die über traditionelle Analysen hinausgehen und höheren Ertrag generieren.

Unsere Rentenstrategien sind als fundamentaler, systematischer und indexierter Ansatz erhältlich.

Gemischt / Multi Asset

BlackRock bietet vielseitige Lösungen im Multi-Asset Segment an, welche sowohl fundamental- als auch quantitative verwaltete Portfolios umfassen.

Ein großes Team von Anlage-Experten nutzt einen flexiblen Rahmen und einen dynamischen Ansatz bei der Portfoliostrukturierung, um massgeschneiderte Anlagelösungen zu entwickeln, die darauf ausgelegt sind, die einzigartigen Anforderungen und Einschränkungen der Kunden zu erfüllen. Wir kombinieren hauseigene Risikosysteme, die von einigen der grössten Anleger der Welt genutzt werden, mit einer tief verwurzelten Kultur des Risikomanagements. Damit bauen wir Portfolios mit umsichtig identifizierten, diversifizierten und angemessen gewichteten Risikopositionen auf.

Unser teamorientierter Anlageansatz verbindet erfahrene Führungskompetenz mit spezialisierten Portfolioteams und nutzt ein grosses Reservoir von Ressourcen im gesamten Unternehmen.

Immobilien

BlackRocks Immobilienexpertise umfasst über EUR 25 Mrd. in AuMs weltweit. Das Management von Immobilien-investments streckt sich über 22 Länder hinweg, in etablierten Märkten sowie in Wachstumsmärkten, und BlackRock beschäftigt global 300 Mitarbeiter in 17 Niederlassungen in 11 Ländern. In Nordamerika, Europa und Asien-Pazifik ist BlackRock respective seit 1981, 1982 und 1999 in Real Estate aktiv. Die Strategien inkludieren Core, Core Plus, Real Estate Securities, Debt, Value-Added und Opportunistic. BlackRocks Erfolgsmodell beinhaltet Mitarbeiter vor Ort, einen "Hands-on"-Ansatz bei jeder Investition, praktische Expertise, bewährte Performance und die Fähigkeit zur Mehrwertgenerierung.

Private Equity, Infrastruktur

BlackRock verwaltet über EUR 25 Mrd. in Private Equity und steht mit einer breiten Palette an Lösungen und deutschsprachigen Experten bereit.

Hedgefonds, Absolute Return

Unser über fünf Büros hinweg - weltweit operierendes Hedgefonds-Team verfügt über eine Vielzahl an marktneutralen Strategien sowie über tiefgreifendes Wissen und ausgezeichneten Marktzugang. Dadurch sind wir in der Lage für deutsche Investoren Single Hedgefonds sowie FoHF-Strategien anzubieten.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT EMEA Limited

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1931	1784
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	k.A.	US\$ 1,7 Bio. *Stand 31.12.2018
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	k.A.	k.A.
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	k.A.	k.A.
Anzahl der Investmentspezialisten	k.A.	k.A.

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

Wir bei BNY Mellon Investment Management haben es uns zur Aufgabe gemacht, für unsere Kunden erstklassige Anlagestrategien zu entwickeln und zu verwalten, die den stetig wandelnden Kundenanforderungen gerecht werden. Mit einem verwalteten Anlagevermögen von über 1,8 Billionen US-Dollar¹ haben wir uns zum bevorzugten Vermögensverwalter für eine weltweite Kundenbasis entwickelt.

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

Unsere Struktur fördert einen unternehmerisch geprägten, fokussierten Investmentansatz.

¹ Stand: 31. März 2019

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**Aktien**

Das Leistungsspektrum unserer spezialisierten Investment-Boutiquen umfasst:

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

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

Renten

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

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

Gemischt / Multi Asset

Das Leistungsspektrum unserer spezialisierten Investment-Boutiquen umfasst: Multi-Strategy // Single Strategy // Credit/ABS // Distressed Assets // Currency/Hedging // Long/Short // Marktneutral // Private Equity // GTAA/Global Macro // Rohstoffe

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

Immobilien

Das Leistungsspektrum unserer spezialisierten Investment-Boutiquen umfasst: Commercial Real Estate Lending // Single Family Equity // Mortgage Backed Securities

Private Equity, Infrastruktur

Unsere verschiedenen spezialisierten Boutiquen bieten Strategien u.a. in den folgenden Bereichen an: Mezzanine // Buyout // Special Situations //

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

Hedgefonds, Absolute Return

Unsere verschiedenen spezialisierten Boutiquen bieten Strategien u.a. in den folgenden Bereichen an: Beta // Dynamic Hedge Strategies (CPPI) // Liability Driven Investment // Structured Products // Agriculture // Emerging Market Private Equity // Distressed // Portable Alpha // Risk Parity // Stressed/Distressed/Special Situations
Einen besonderen Fokus legen wir derzeit auf den Absolute Insight Credit (IE00B3CLDN55) und den BNY Mellon Absolute Return Equity Fund (IE00B3RFPB49)

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



CANDRIAM INVESTORS GROUP Zweininiederlassung Deutschland

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail und Institutionell



Name	Gilbert
Vorname	Achim
Funktion	Niederlassungsleiter
Telefon	0049 69 2691903-10
email	achim.gilbert@candriam.com
Team	6 (retail + institutionell)

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2006	1998
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	1.11	114.90
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.90	41.82
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.22	73.08
Anzahl der Investmentspezialisten		192

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	48.91	33.08
Versicherungen	X	1.28	27.04
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	3.31	11.68
Unternehmen	X	0.00	0.84
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	0.00	0.00
Kirchliche Einrichtungen	-	0.00	0.00
Vermögensverwalter	X	17.76	9.80
Dachfonds	X	0.00	10.80
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	2.60	2.45
Andere	X	26.13	4.29

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Fundamentale Strategien: Europäische Aktien / Emerging Market Aktien / Thematische Strategien (z. B. Biotech, Robotics, Oncology Impact) / Australische Aktien. Quantitative Strategien: Internationale Aktien.

Renten

Pionier und Marktführer im Euro High Yield-Markt / Marktführer im US High Yield-Markt in Kooperation mit unserer Schwester-Boutique MacKayShields (US High Yield Team von Andrew Susser). Vorreiter bei Emerging Market-Anleihen.

Gemischt / Multi Asset

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

Immobilien

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

Private Equity, Infrastruktur

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

Hedgefonds, Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



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

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Mohr
Vorname	Matthias
Funktion	Managing Director, Financial Intermediaries, Germany & Austria
Telefon	(+49) 69 50 95 40517
email	matthias.mohr@capital- group.com
Team	3

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir sind stabil: Als ein nicht börsennotiertes Unternehmen können wir langfristig denken.

Wir sind fokussiert: Investmentmanagement ist unser einziges Geschäft.

Wir können uns so auf die langfristigen Interessen unserer Kunden konzentrieren.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1993	1933
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		1645
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		1114
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		529
Anzahl der Investmentspezialisten		413

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1993
Im Outsourcing	-
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	4

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

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

Aktien

Erfahrung und globale Präsenz: Wir managen 1,3 Billionen EUR in Aktien weltweit (30.09.2018). Breiter Zugang: Unsere Strategien bieten Zugang zu dem gesamten Spektrum globaler Aktien mit dem Ziel, Wachstumsopportunitäten zu identifizieren, mit gleichzeitigem Fokus auf risikoadjustierte Erträge und Dividendenstärke. Globaler Researchansatz: Ein globales Analysten-Netzwerk identifiziert globale Investmentthemen und Unternehmen, die davon profitieren. Dabei ist unser Research integriert, d.h. Renten-, Aktien- und Makro-Analysten arbeiten zusammen.

Renten

Differenzierter Investmentansatz: Das „Capital System“ kombiniert als differenzierter Investmentansatz stets Portfoliomanager mit unterschiedlichen Perspektiven und Fähigkeiten zu einem Team. Research-Vorteil: Unser integriertes Research aus Aktien-, Renten- und Makro-Analysten gibt uns, verbunden mit unserer Größe, regelmäßigen Zugang zu Unternehmensvorständen, Regierungsmitgliedern und Zentralbanken. Ergebnisorientiertes Risikomanagement: „Risk and Quantitative Solutions“ ist ein erfahrenes Team, das Szenario-Analysen erstellt und den Portfoliomanagern hilft, die Art, Korrelation und Diversifikation der Risiken zu verstehen.

Gemischt / Multi Asset

Zielgerichteter Ansatz: Die Portfoliomanager sind bestrebt, ihre Investmentuniversen einfach zu halten. Wir begrenzen die Zahl der richtig zu treffenden Entscheidungen und investieren daher nur in Aktien, Renten und Cash, mit einem Fokus auf den relativen Wert auf Einzeltitelebene. Fundamentales Research: Nur wenige Firmen bieten ein vergleichbar großes und breites Research, global wie auch über verschiedene Assetklassen hinweg. Angemessener Asset-Allocation-Ansatz: Unsere Asset Allokation wird von fundamentalen, bottom-up Entscheidungen über den relativen Wert von einzelnen Wertpapieren unsterschiedlicher Assetklassen bestimmt. Sie basieren auf unserem globalen, integrierten Research.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



CARMIGNAC DEUTSCHLAND GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name Rüttenauer
Vorname Frank
Funktion Head of Retail Business Development, Germany & Austria
Telefon +49-69-71042-3612
email Frank.Ruettenauer@carmignac.com

Team

Institutionell



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

Team

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Fast 30 Jahre kontrolliertes Wachstum

Carmignac wurde 1989 von Edouard Carmignac und Eric Helderlé gegründet und ist heute einer der führenden europäischen Akteure in der Vermögensverwaltung. Carmignac konzentriert sich bewusst auf eine begrenzte Anzahl von Strategien, um langfristig höhere Wertsteigerungen für seine Kunden zu erzielen. Anstatt mit der Masse des Stroms zu schwimmen, bevorzugen wir realistisches Fondsmanagement, basierend auf unserer Expertise.

Ein französisches Unternehmen

Seit seiner Gründung in Paris im Jahre 1989 stützt sich Carmignac beim Vertrieb seiner Produkte auf französische Vermögensverwalter und Finanzberater. Dieses Netzwerk professioneller Partner ist heute sehr engmaschig und umfasst ganz Frankreich. Sie sind die Botschafter unseres Unternehmens.

- 50 Mrd. € AUM
- 2,4 Mrd. € Eigenkapital
- 277 Mitarbeiter
- 42 Fondsmanager und Analysten
- 27 OGAW, 18 Strategien
- 14 Vertriebsländer

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Carmignac wurde 1989 von Edouard Carmignac und Eric Helderlé in Paris gegründet. Mit der Eröffnung der Niederlassung in Luxemburg (1999) haben wir den Weg für unsere internationale Expansion geebnet. Es folgten weitere Niederlassungen in fünf anderen europäischen Ländern und in Miami im Jahr 2016. Im Jahr 2017 waren wir an sechs Standorten in Europa vertreten und der Fondsvertrieb erstreckte sich auf 14 Länder.

Eckdaten:

Wir verfügen über 6 Niederlassungen in Europa und eine in Miami

Fondsvertrieb in 14 Ländern

Vertriebsteams, die professionellen Anlegern zur Verfügung stehen

Thematische Veranstaltungen und Seminare in jedem Land unter Anwesenheit des Fondsmanagements

Mehr erfahren Sie unter

https://www.carmignac.de/de_DE/uber-uns/ein-bedeutender-akteur-im-fondsmanagement-481

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2004	1989
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		50
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten		42

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Ein aktiver, opportunistischer Managementstil, der auf unserer globalen makroökonomischen Analyse beruht

6 AKTIENSTRATEGIEN

Internationale Aktien

- **Investissement:**
Angesehenes internationales Fondsmanagement, dass seit 25 Jahren von dem Management ein und des selben Fondsmanagers profitiert

Europäische Aktien

- **Grande Europe:** Weltweite Chancen durch europäische Unternehmen
- **Euro-Entrepreneurs:** Profitiert von der Dynamik europäischer Small und Mid Caps

Schwellenländer-Aktien

- **Emergents:** Die Fähigkeit, Wachstumschancen in Schwellenländern zu Identifizieren.
- **Emerging Discovery:** Auf der Suche nach neuen Spitzentiteln. Ein Fonds, der Small- und Mid-Caps in Peripherieländern mit gesunden wirtschaftlichen und politischen Fundamentaldaten investiert.

Rohstoff-Aktien

- **Commodities:** Ein differenzierter Ansatz für Anlagen in rohstoffbezogenen Aktien statt unmittelbar auf den zugrunde liegenden Rohstoffmärkten

Renten

5 FIXED INCOME STRATEGIEN

- **Unconstrained Global Bond:** Internationale Anleihen
- **Sécurité:** Anleihen in Euro
- **Capital Plus:** Multi-Strategie und Multi-Asset Ansatz
- **Capital Cube:** Multi-Strategie und Multi-Asset Ansatz
- **Court Terme:** Kurzfristige Geldmarktstrategie mit dem Schwerpunkt auf Kapitalerhalt

Gemischt / Multi Asset

5 MISCH-STRATEGIEN

- **Patrimoine:** Wachstumschancen in aller Welt nutzen
- **Emerging Patrimoine:** Nutzung des vollen Potenzials von Schwellenländeraktien, -anleihen und -währungen
- **Patrimoine Europe:** Der Europäische Mischfonds nutzt die attraktivsten Renditechancen an den europäischen Aktien- und Anleihemärkten bei begrenztem Währungsrisiko und verringerten Abwärtsrisiken
- **Long-Short European Equities:** Profitieren Sie von der Stärke eines vielschichtigen Ansatzes: der Kombination von Long- und Short-Positionen
- **Investissement Latitude:**
Alle thematischen Überzeugungen des Carmignac Investissement und zusätzliche Flexibilität.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Eingesetzte Kriterien

Wir sind seit 2012 offiziell im Bereich SRI engagiert, Unterzeichner der UNPRI und begrüßen den Europäischen SRI-Transparenz-Kodex. Carmignac hat das Klimabewusstsein zu einem offiziellen Bestandteil seines Anlageprozesses gemacht, indem es sich den Bemühungen im Rahmen der COP21-Initiativen anschließt und die Energiewende-Vorschrift Nr. 173 des Währungs- und Finanzgesetzbuches der französischen Regierung (gemäß Artikel L533-22-1) einhält. 93% der AUM werden nach 14 ESG Kriterien geprüft.

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Team

Institutionell



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

Team

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1994
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	-	376.0
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	222.3
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	153.7
Anzahl der Investmentspezialisten	-	450

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		3.4
Versicherungen	X		20.5
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		7.0*
Unternehmen	X		5.7
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-		-
Kirchliche Einrichtungen	X		-
Vermögensverwalter	X		-
Dachfonds	X		-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X		0.1
Andere	X		70.3

Source: Columbia Threadneedle Investments as at 31 December 2018. Please note, we are unable to provide a breakdown of asset manager and fund of funds as they exist under many of our underlying client groups. Other Includes multi-employer, public, religious and sub-advisory clients. This breakdown does not include retail clients, many of which are made up of nominee accounts. It is not possible to look through nominee holdings. *We have provided a number for pensions, however these may already be included in some of the underlying client groups.

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

Mit unseren mehr als 450 Investmentprofis in Europa, Nordamerika und Asien verwalten wir ein Anlagevermögen von insgesamt 376 Milliarden Euro (Stand 31. Dezember 2018) in Aktien der Industrie- und Schwellenländer, Zinsinstrumenten, Asset-Allocation-Lösungen und alternativen Anlagen. Wir sind in 18 Ländern präsent.

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

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

Renten

Unser interdisziplinäres Fixed Income Team besteht aus 157 Investmentprofis und verfügt über umfassende Expertise in den traditionellen Anlageklassen Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Währungen sowie über spezialisierte Erfahrung mit Anlagen in Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen sowie Schwellenländeranleihen.

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

Gemischt / Multi Asset

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

Immobilien

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

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

Private Equity, Infrastruktur

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

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

Hedgefonds, Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Eingesetzte Kriterien

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

*



Globale RI-Kompetenz und RI-Strategien für verschiedene Anlageklassen

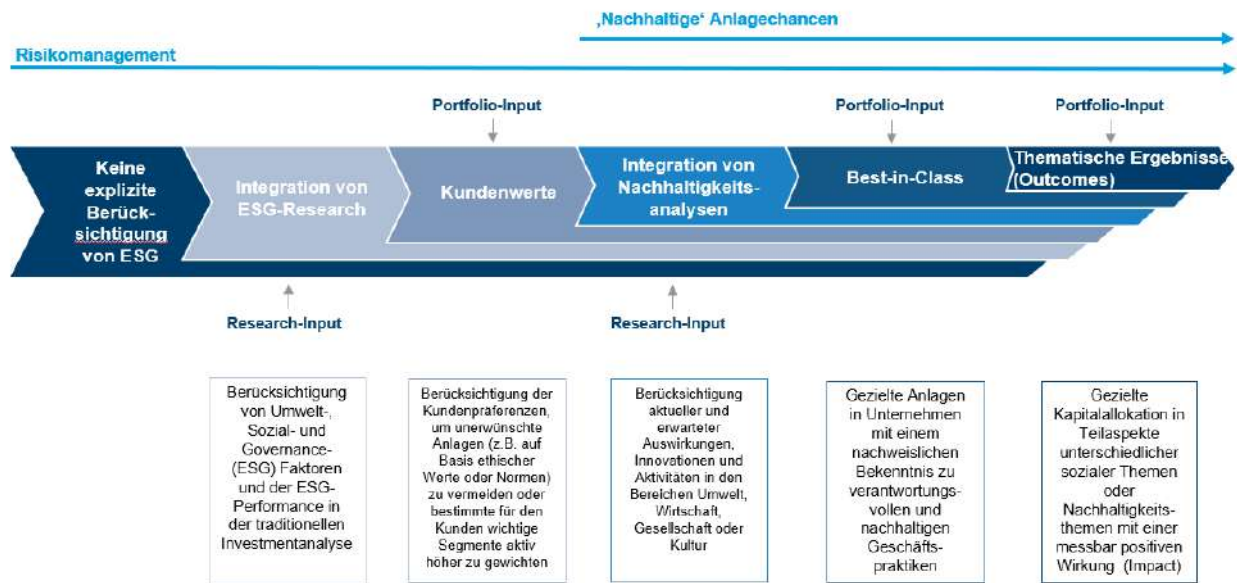
RI-Ansatz	Definition	Art	Erfahrung?	Strategien von Columbia Threadneedle, die diesen Ansatz verfolgen
Konventioneller ESG-Ansatz	ESG-Risikomanagement im Rahmen des Investmentprozesses	Research-Integration	✓	Aktien- und Unternehmensanleihenstrategien
Stewardship	Integrierter Ansatz, ergänzt durch aktive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

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand: 31. März 2016.

1

Responsible Investment (RI)

Definition des RI-Spektrums



Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Dezember 2017



COMGEST DEUTSCHLAND GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Unsere Qualitätswachstumsstrategie bieten wir über unsere Fonds mit globalem, regionalem und länderspezifischem Schwerpunkt an und decken damit die Aktienmärkte in den Industrie- und Schwellenländern ab. Das Vermögen unserer Kunden wird von unserem Team aus 46 Anlageexperten in unseren Niederlassungen in allen wichtigen Regionen der Welt gemanagt.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2005	1985
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	3,5	25,7
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2,3	5
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2,2	20,7
Anzahl der Investmentspezialisten	0	46

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Unsere Philosophie gründet auf der Überzeugung, dass

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

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

COMMERZBANK ASSET MANAGEMENT

Adresse

Straße	Mainzer Landstr. 153
PLZ	60327
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.am.commerzbank.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Kuhlisch
Vorname	Manuel
Funktion	
Telefon	+49 69 136 22818
email	manuel.kuhlisch@commerzbank.com
Team	2

Institutionell



Name	Zuehlke
Vorname	Tobias
Funktion	
Telefon	+49 69 136 22215
email	tobias.zuehlke@commerzbank.com
Team	3

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Das Management unserer Spezialmandatsstrategien ist geprägt von hohem persönlichem Engagement der handelnden Personen und hoher Transparenz bei den Investmententscheidungen, getragen von einem soliden wissenschaftlichen Erklärungsgerüst auf Basis der Behavioural Finance Theorie. Im Bereich der Publikumssstrategien fokussieren wir uns auf Nischenstrategien in ausgewählten Bereichen. Dabei verzichten wir bewusst auf die Erhebung einer performanceabhängigen Vergütung. Details zur aktuellen Positionierung der Fonds werden transparent für unsere Investoren veröffentlicht. Grundsätzlich legen wir großen Wert auf Kundennähe, um den Erwartungen unserer Investoren möglichst passgenau gerecht zu werden.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2008	2008
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	14.0	14.5
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5	5
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	9	9,5
Anzahl der Investmentspezialisten	25	40

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2013
Im Outsourcing	ja (seit 2013)
Im Advisory	
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	10
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	10

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute			
Versicherungen			
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		80
Unternehmen	X		20
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)			
Kirchliche Einrichtungen			
Vermögensverwalter			
Dachfonds			
Stiftungen, Family Offices, NGOs			
Andere			

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Das Asset Management der Commerzbank ist angesiedelt im Business Segment Firmenkunden und versteht sich als hochspezialisierter Dienstleister. Hauptsitz ist Frankfurt am Main, weitere Standorte sind London und Luxemburg.

Aktives Asset Management:

Hierunter fallen alle aktiv gemanagten Strategien. Die Expertise im Asset Management wird zum Teil als UCITS-Publikumsfonds angeboten (aufgelegt bei der Commerz Funds Solutions S.A.) oder im Rahmen eines Spezialmandates eingebracht. Commerzbank Asset Management tritt hierbei als Manager im Outsourcing auf. Arbeitsschwerpunkte sind Selektionsstrategien und Overlay Konzepte, welche auch im Multi Asset Kontext kombiniert werden können.

ComStage ETFs:

Unsere Kompetenz im Bereich passives Management ist seit 2008 unter der Marke ComStage ETFs sichtbar. Mittlerweile gibt es weit über 100 ComStage ETFs für unterschiedliche Märkte und Assetklassen, welche bereits etliche Auszeichnungen erhalten haben. Die ComStage ETFs zeichnen sich durch geringe Kosten und durch eine Total Return Strategie aus: Anleger profitieren bei ComStage ETFs immer von der Berücksichtigung anfallender Dividenden – unabhängig davon, ob dem einzelnen ComStage ETF ein Kurs- oder Performanceindex zugrunde liegt.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Globale Dividendenstrategie mit Fokus auf Qualitätsaktien. Mit Hilfe eines selbst entwickelten Multi Faktor Modells werden aus dem Universum Aktien selektiert und in einem konzentrierten Portfolio abgebildet.

Renten

Aktiv-quantitativer Ansatz im Bereich Renten. Ziel ist es, eine kontrollierte Outperformance gegenüber der Benchmark zu erzielen. Die Investmententscheidung wird auf Grundlage einer Scorecard zur Beurteilung der Rentenmärkte abgeleitet. Der Ansatz kann an beliebige Tracking Error Budgets angepasst werden.

Gemischt / Multi Asset

Es werden zwei Multi-Asset Konzepte unter Nutzung umfangreicher Ressourcen gemanagt: Individuelles Multi Asset Portfolio mit Overlay Komponenten und Multi Strategie-Konzept auf ETF-Basis. Beide Ansätze lassen sich mit individuellen Schwellenwerten bzw. Risikobudgets kombinieren.

Hedgefonds, Absolute Return

Managed FX Carry Strategie

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

DEGROOF PETERCAM AM - Zweigniederlassung Deutschland

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Als Unternehmen im Familien- und Mitarbeiterbesitz können wir unabhängig von Marktereignissen unseren Kunden maßgeschneiderte Lösungen anbieten, die ihren langfristigen Bedürfnissen und Zielen entsprechen. Hierbei stimmen die Interessen unserer Kunden bereits sehr häufig mit denen unseres Unternehmens, unserer Kultur und unserer Investmentphilosophie überein. Insgesamt stehen 140 Spezialisten zur Verfügung, die jeden Tag ein gemeinsames Ziel verfolgen: Mehrwert für unsere langfristigen Kundenbeziehungen zu schaffen. Für Deutschland stehen Ihnen 4 erfahrene Kundenbetreuer mit einem Büro in Frankfurt am Main zur Verfügung. Unsere Arbeitsweise zeichnet sich durch eine persönliche und individuelle Betreuung sowie schnelle Reaktionszeiten aus. Zusammenfassend arbeiten viele spezialisierte Teams Hand in Hand für die gemeinsamen Interessen von Investoren und DPAM.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2011	1871
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		31.7
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		31.7
Anzahl der Investmentspezialisten		60

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1994
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	14
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	12

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

DPAM ist ein unabhängiger Asset Manager mit Sitz in Brüssel und verwaltet ca. EUR 25 Mrd., davon EUR 7.9 Mrd. in 300 Vermögensverwaltungsmandate für institutionelle Investoren in ganz Europa. 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

- Mehr als 15 Jahre Erfahrung in nachhaltigen Anlagen
- 8 aktiv gemanagte nachhaltige Publikumsfonds (AuM über 3.8 Mrd. Euro)
- Pionier in nachhaltigen Staatsanleihelösungen mit einem vollständig integrierten, intern entwickelten Nachhaltigkeitsmodell für OECD- und Emerging Markets-Länder
- Stimmrechtsausübung für über 500 Unternehmen
- Direktes Engagement mit Unternehmen
- UN PRI hat DPAM erneut mit dem höchsten Rating von A+ ausgezeichnet (2017 + 2018)

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 quantitativen Hintergrund. Vorrangig konzentriert sich der Vermögensverwalter auf seine Kompetenz im europäischen Raum. Im Angebot befinden sich neben Lösungen für Standardmärkte/ und –regionen auch Nischenprodukte, wie z.B. European Small Caps, Europe Dividend, Aktienfonds mit Augenmerk auf börsennotierte Immobilienaktiengesellschaften oder Themenfonds. Insgesamt werden vier nachhaltige Aktien-Investmentstrategien verwaltet: Europa / Welt / Food / Multi-Thematischer Ansatz (NewGems).

Renten

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

Gemischt / Multi Asset

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

Immobilien

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Kalter
Vorname	Frank
Funktion	Bereichsleiter Sparkassenvertrieb und Marketing
Telefon	069 / 7147 - 1318
email	Frank.Kalter@deka.de
Team	200 Mitarbeiter

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1918	1971
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		287,9
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		141,6
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		146,3
Anzahl der Investmentspezialisten		202

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1969
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	99
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	16

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		39
Versicherungen	X		6
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		7
Unternehmen	X		1
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X		2
Kirchliche Einrichtungen	X		1
Vermögensverwalter	-		-
Dachfonds	-		-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X		3
Andere	X		41

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien
Fundamental:

- Über 60 Jahre Erfahrung im aktiven Aktienfondsmanagement
- Investmentuniversum: Large/Mid/Small-Caps aus allen Regionen
- Zusätzliche Expertise in spezifischen Märkten und Segmenten
- Kombination von fundamentelem Research und makroökonomischer Komponente
- Stärken bei Titelselektion, Liquiditätsmanagement und Risikomanagement

Quantitativ:

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

Renten
Fundamental:

- Über 50 Jahre Erfahrung im aktiven Rentenfondsmanagement
- Investmentuniversum: Staats- und Unternehmensanleihen, Pfandbriefe und High Yield Bonds aus allen Regionen sowie Geldmärkte und alle wichtigen Währungen
- Zusätzliche Expertise in spezifischen Märkten und Segmenten
- Top-Down-Research auf Makro- und Sektorebene, Bottom-Up-Research auf Unternehmensebene
- Diversifikation von Alpha-Quellen über Durationssteuerung, Anleiheauswahl und derivative Overlay-Strategien

Quantitativ:

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

Gemischt / Multi Asset

Fundamental:

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

Quantitativ:

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

Private Equity, Infrastruktur

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

Hedgefonds, Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



DWS GROUP GMBH & Co. KGAA

Adresse

Straße	Mainzer Landstraße 11-17
PLZ	60329
Ort (Land)	Frankfurt am Main (Deutschland)
Webadresse	https://dws.com/

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail und Institutionell



Name	Rieger
Vorname	Harald
Funktion	Head of Coverage Germany and Austria
Telefon	+49 69 910 14125
email	harald.rieger@dws.com

Institutionell



Name	Simonis
Vorname	Sven
Funktion	Head of Institutional Clients Germany and Austria
Telefon	+49 69 910 13163
email	sven.simonis@dws.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

DWS Group (DWS) ist einer der weltweit führenden Vermögensverwalter mit einem verwalteten Vermögen von ca. 704 Mrd. Euro (Stand: 31. März 2019). Das Unternehmen blickt auf über 60 Jahre Erfahrung zurück und genießt in Deutschland und Europa einen Ruf für exzellente Leistungen. Mittlerweile vertrauen Kunden weltweit der DWS als Anbieter für integrierte Anlagelösungen. Der Vermögensverwalter wird über das gesamte Spektrum der Anlagedisziplinen hinweg als Quelle für Stabilität und Innovationen geschätzt.

Die DWS bietet Privatpersonen und Institutionen Zugang zu leistungsstarken Anlagekompetenzen in allen wichtigen Anlagekategorien sowie Lösungen, die sich an Wachstumstrends orientieren. Unsere vielfältige Expertise als Vermögensverwalter im Active-, Passive- und Alternatives-Geschäft sowie unser starker Fokus auf Umwelt-, soziale und Governance-Faktoren ergänzen einander bei der Entwicklung gezielter Lösungskonzepte für unsere Kunden. Das fundierte Know-how unserer Ökonomen, Research-Analysten und Anlageprofis werden im globalen CIO View zusammengefasst, der unserem strategischen Anlageansatz als Leitlinie dient.

Die DWS möchte die Zukunft des Investierens gestalten. Dank unserer rund 3.400 Mitarbeiter* an Standorten in der ganzen Welt sind wir dabei lokal präsent und bilden gleichzeitig ein globales Team.

* ausgedrückt in Mitarbeiterkapazitäten; Quelle: DWS Nachhaltigkeitsbericht 2018

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Unser Produktangebot erreicht über unser globales Vertriebsnetz, das aus rund 880 Investmentexperten und 690 Vertriebsexperten in 15 Ländern besteht, Länder in den Regionen EMEA, Nord- und Südamerika und Asien-Pazifik (APAC). (Stand: 31. Dezember 2018)

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1956	1983
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	331	373
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	173	138
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	158	235
Anzahl der Investmentspezialisten*	407	530

* Investment Professionals (Portfolio Management, Research, Trading) Globale Zahlen exclusive Deutschland

Stand: 31. März 2019

Quelle: DWS

Copyright © 2018/19 TELOS GmbH

DWS Group GmbH & Co. KGaA

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	Die ersten Segmentfonds wurden bereits Ende der 1980er Jahre aufgesetzt.
Im Outsourcing	ja (Outsourced Portfolios: seit 2003)
Im Advisory	ja (Advised Portfolios; seit 1999)
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	12
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	87

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	6.5	7.9
Versicherungen	X	5.1	21.4
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	11.6	11.5
Unternehmen	X	13.2	9.2
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	-	-
Kirchliche Einrichtungen	-	-	-
Vermögensverwalter	-	-	-
Dachfonds	-	-	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	4.3	5.3
Andere**	X	59.3	44.8

** Hierin enthalten auch SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.), Kirchliche Einrichtungen, Vermögensverwalter und Dachfonds

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Wir sind mit einem verwalteten Vermögen von 704 Mrd. Euro zum 31. März 2019 einer der führenden Vermögensverwalter. Unsere Zentrale befindet sich in Deutschland, unsere rund 3.400 Mitarbeiter* sind jedoch global tätig und bieten Kunden weltweit das gesamte Spektrum an klassischen und alternativen Investmentdienstleistungen.

Wir bieten eine vollständig integrierte globale Investmentplattform, die klassische Anlageklassen und alternative Investments abdeckt und von unserem Chief Investment Office unterstützt wird, das das übergreifende Rahmenwerk für unsere Anlageentscheidungen bereitstellt. Unser Angebot umfasst alle wichtigen Anlageklassen einschließlich Aktien, Anleihen, Geldmarkt und Multi-Asset-Lösungen sowie alternativer Investments. Unsere alternativen Anlagen umfassen Immobilien, Infrastruktur, Private Equity, Liquid Real Assets und nachhaltige Investments. Wir bieten auch eine Reihe von passiven Investments an. Darüber hinaus sind unsere Lösungsstrategien nach den Bedürfnissen der Kunden ausgerichtet, die nicht durch klassische Anlageklassen bedient werden können. Zu diesen Leistungen gehören Versicherungs- und Pensionslösungen, Asset-Liability-Management, Portfoliomanagementlösungen, Beratung zur Vermögensverteilung, Strukturierung und Overlay.

* ausgedrückt in Mitarbeiterkapazitäten, Quelle: DWS Nachhaltigkeitsbericht 2018

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

DWS verfügt über ein globales Aktienteam mit über 100 Investment- und Alpha-Spezialisten, die für jeden einzelnen Investor Ideen generieren und Mehrwert bieten. Unsere Analysten geben Empfehlungen ab, die unabhängig von der Sell-Side und vom Portfolio-Management sind. Darüber hinaus liegt unserem aktiven Management ein transparenter und reproduzierbarer Investmentprozess zugrunde - die Grundlage, nachhaltig risikoadjustierte Erträge zu generieren. Aktiv oder Strategic Beta Equity Income (global / regional) Global / Europa / Asien / Themen Large/Mid/Small Cap (global / Europa / Asien) Emerging Markets (global / Asien/Lateinamerika) Quantitativ (Total / Absolute / relative return / Low volatility) Strategic Beta (gleichgewichtet / Aktienfaktoren / Low volatility).

Renten

Der Risikoaspekt steht bei vielen institutionellen Anlegern nach wie vor im Vordergrund bei Rentenanlagen. Neben traditionellen Rentenstrategien bildet DWS ein breites Spektrum verschiedener globaler, regionaler und länderspezifischer Strategien ab: Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, High Yield, Floating-Rate-Loans, Unconstrained oder Smart Beta. Kernstrategien: Ultrakurzlaufende Titel in Euro und von globalen Emittenten; Kurzlaufende Titel in Euro und von globalen Emittenten Euro-Staatsanleihen und Pfandbriefe Schuldverschreibungen Unconstrained-Anlagen, weltweit Absolute Return Unternehmensanleihen: Investment-Grade (Euro, US, global) High-Yield (Euro, US) Hybrid-Anleihen (Finanz- und Unternehmenstitel) Schwellenländer (IG, HY) Multi-Credit Kurzlaufende Kredite. Weitere Strategien: Konsortialdarlehen Anleihen China Fremdwährungsanleihen US Municipals Strategic Beta.

Gemischt / Multi Asset

Institutionelle Anleger stehen in Bezug auf Ihre Kapitalanlage vor neuen Herausforderungen. Zu schaffen macht dabei nicht nur das anhaltende Niedrigzinsumfeld, sondern auch die zunehmende Komplexität der Finanzmärkte sowie die in vielen Fällen gestiegenen Korrelationen zwischen Anlageklassen. Definierte Anlageziele sind deshalb unter Umständen nicht mehr mit den traditionellen Mitteln zu erreichen, was viele Institutionen zu einem Umdenken in Bezug auf ihre Kapitalanlage bewegt. Vor diesem Hintergrund gewinnen Multi-Asset-Lösungen für einige institutionelle Anleger an Bedeutung und hier insbesondere solche, bei denen das Management von Risiken elementarer Bestandteil der Anlagestrategie ist. Unsere Multi-Asset-Group ist eine weltweite Organisation, die für verschiedene Kundengruppen und Anforderungen intelligente Lösungen und Services bietet: Das Team - erfahren und vernetzt. Ein starkes Team erfahrener, engagierter Multi-Asset-Investment-Spezialisten mit unterschiedlichen Werdegängen und langjähriger Erfahrung. Zugriff auf die Expertise aller Anlageklassen-Spezialisten. Stringenter Prozess und breite Lösungspalette. Ein globaler Investmentprozess, der die Expertise unserer CIO-Plattform nutzt. Ein modulares System, das eine große Bandbreite an Total Return sowie kundenspezifischen Lösungen zulässt. Innovationsführerschaft im Risikomanagement, in der betrieblichen Altersversorgung sowie bei einkommensorientierten Multi-Asset-Lösungen.

Immobilien

Durch unseren disziplinierten Ansatz bei Immobilieninvestitionen und durch die Entwicklung innovativer Anlagelösungen wollen wir unseren Anlegern langfristig überlegene risikobereinigte Renditen, Kapitalschutz und Diversifizierungsmöglichkeiten bieten. Unsere globalen und regionalen Research-Teams und unsere vor Ort tätigen Investmentmanager und Vermögensverwalter machen sich ihr eigenes Bild von Marktchancen, Trends und Risiken. In den vergangenen 40 Jahren haben wir diese Erkenntnisse mit unserem ausgefeilten Ansatz bei der Portfoliokonstruktion und unserem ausgereiften Risikomanagement kombiniert und so eine führende Position im Immobilienanlagegeschäft erreicht. Wir investieren im Namen unserer Kunden in Core-, Value-Added- und opportunistische Immobilien sowie in Immobilien- und Infrastrukturpapiere und in Immobilienanleihen weltweit.

Private Equity, Infrastruktur

DWS verfolgt einen globalen und integrierten Investmentansatz, fokussiert auf Primär- und Sekundär-Fonds sowie Co-Investments im Bereich der Kapitalbeteiligungen, Fremdkapitalfinanzierungen, Immobilien und Infrastruktur. Außerdem steht eine breite Palette von Private Equity-Investments zur Verfügung, wie etwa Buyouts, Wachstumskapital und Einzellösungen, einschließlich Mezzanine, Distressed Debt und Venture Capital. Wir bieten institutionellen Kunden klassische Dachfonds, individuelle Mandate, Zugangsfonds zu einzelnen von bestimmten Investmentmanagern aufgelegten Produkten sowie Co-Investments an. Das Serviceangebot umfasst unter anderem eine detaillierte Investitionsanalyse (Due Diligence), eine ausführliche Management- und Risikoanalyse und ein umfassendes Administrations- und Reporting-Angebot mit zeitnahen, transparenten und umfänglichen Informationen für den Kunden. Als verantwortungsbewusster Asset Manager berücksichtigen wir die UN-Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investment (PRI) in allen Aktivitäten bei Investition und Verwaltung.

Hedgefonds, Absolute Return

Im Bereich Alternatives bietet DWS maßgeschneiderte Hedgefonds-Investmentlösungen sowie Nischenangebote für Private Credit und Co-Investments.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, positive screening, best-in-class approach, negative screening, normative screening, active ownership/engagement, Impact Investing, Integration approach, usw.

Wichtige Hinweise

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind nur für professionelle Anleger bestimmt.

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung bzw. geben lediglich eine kurze Zusammenfassung der wichtigsten Aspekte des Fonds, oder Dienstleistungen und / oder Produkte der DWS.

Sämtliche in diesem Dokument zur Verfügung gestellten Informationen werden auf vertraulicher Basis weitergegeben (nachfolgend „Vertrauliche Informationen“) und sind vom Empfänger, seinen Mitarbeitern oder Mitgliedern von Gremien des Empfängers streng vertraulich zu behandeln. Vertrauliche Informationen dürfen nicht an Dritte weitergegeben werden. Eine solche Weitergabe Vertraulicher Informationen ist nur nach schriftlicher Zustimmung der DWS zulässig. Dies gilt nicht für die Weitergabe von Vertraulichen Informationen an Berater des Empfängers, die dieser im Zusammenhang mit diesem Dokument eingeschaltet und zur vertraulichen Behandlung der Vertraulichen Informationen verpflichtet hat. Sollten der Empfänger dieses Dokuments, seine Mitarbeiter, Mitglieder von Gremien des Empfängers oder seine Berater durch gerichtliche oder behördliche Anordnung zu einer Offenlegung Vertraulicher Informationen aufgefordert werden, wird der Empfänger dies – soweit dies rechtlich möglich und unter den gegebenen Umständen zumutbar ist – der DWS unverzüglich schriftlich mitteilen.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben und Informationen stellen kein Angebot oder die Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes im Hinblick auf von der DWS angebotene Produkte und / oder Dienstleistungen dar. Insbesondere stellen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen keine Anlage- oder Anlagestrategieberatung dar. DWS erbringt auch keine Steuer- und / oder Rechtsberatung. (Potentielle) Anleger sollten ihren eigenen Steuer- und / oder Rechtsberater hinzuziehen, bevor von der DWS angebotene Produkte und / oder Dienstleistungen erworben bzw. in Anspruch genommen werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Daten stammen aus verschiedenen Quellen, die von der DWS als verlässlich und korrekt bewertet, nicht jedoch unabhängig überprüft wurden. DWS übernimmt daher keine Gewähr für die Angemessenheit, Richtigkeit und / oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Prognosen oder sonstiger Informationen. Die Haftung für direkte und indirekte Schäden aufgrund der Unrichtigkeit und Unvollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Daten ist ausgeschlossen, es sei denn, die DWS kannte die Unrichtigkeit oder Unvollständigkeit oder ihre Unkenntnis beruhte auf grober Fahrlässigkeit.

DWS Produkte:

Die vollständigen Angaben zum Fonds einschließlich der Risiken sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie die jeweiligen „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente sowie Kopien der Satzung bzw. des Verwaltungsreglements und die jeweiligen zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburgische Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, für ETFs bei der Zahl- und Informationsstelle Deutsche Bank AG, z.H. Trust and Agency Services, Post IPO Services, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main (Deutschland) erhalten sowie elektronisch unter www.dws.de / www.etf.dws.com herunterladen.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des im Dokument genannten Fonds in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. So darf der hierin genannte Fonds weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Zielmarkt / Kosten:

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der Mi-FID2-Richtlinie ergeben und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, sind in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter www.dws.de, www.etf.dws.com erhältlich.

Wertentwicklung / Prognosen:

Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Wertentwicklungen der Vergangenheit, (simuliert oder tatsächlich realisiert), sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI (Bundesverband Investment und Asset Management) Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.

Spezielle Risikohinweise

Anlagen in von der DWS angebotene Produkte und / oder Dienstleistungen sind mit Risiken verbunden, einschließlich (aber nicht abschließend) dem Risiko von Marktflektuationen sowie dem Risiko von Änderungen des regulatorischen Umfeldes. Es kann zum Verlust des eingesetzten Einkommens bzw. Vermögens kommen. Der Wert des Investments kann fallen und es kann zu erheblichen Verlusten bis hin zum Totalverlust kommen.

- Bei Fonds mit erhöhten Wertschwankungen (Volatilität): Der Fonds kann aufgrund der Zusammensetzung bzw. der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität (Wertschwankung) aufweisen.
- Investiert der Fonds vorwiegend in Derivate, ist die Anlage daher mit zusätzlichen Risiken bis hin zum Totalverlust des angelegten Kapitals verbunden.

© DWS Group GmbH & Co. KGaA 2019, Stand: May 2019. Alle Rechte vorbehalten



EDMOND
DE ROTHSCHILD

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (France) Niederlassung Deutschland

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail und Institutionell



Name	Schuwerack
Vorname	Markus
Funktion	Head of Branch Germany and Austria, Executive Director
Telefon	+49 69 244330200
email	m.schuwerack@edr.com
Team	

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2011	1985
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		71,4
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		35,4
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		36,0
Anzahl der Investmentspezialisten		Über 100

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		25
Versicherungen	X		10
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		10
Unternehmen	X		4
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-		-
Kirchliche Einrichtungen	X		0
Vermögensverwalter	X		1
Dachfonds	X		11
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X		1
Andere	X		0

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

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

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

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

Renten

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

Gemischt / Multi Asset

Multi Asset

Private Equity, Infrastruktur

Infrastructure Debt, Infrastructure Equity

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

FEDERATED ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße	Friedensstraße 6-10
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.federatedinvestors.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail und Institutionell



Name	Pöpplow
Vorname	Frank
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 (69) 91 33 39 23
email	f.poepplow@federated.de
Team	3

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Federated Investors ist auf institutionelle Kunden spezialisiert. Wir streben langfristige Partnerschaften mit unseren Kunden an.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Skandinavien, Niederlande, Schweiz

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1955
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	2.5	409
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.1	267
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2.4	141
Anzahl der Investmentspezialisten	2	1.200

Seit wann (Jahr) 1998

Im Outsourcing

Im Advisory

Anzahl der angebundenen Master-KVGen

Anzahl der angebundenen Verwahrstellen

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

-Gegründet 1955 in Pittsburgh/USA – Unabhängiger aktiver Investment Manager – Einer der größten Fondsmanager der USA – Einer der größten institutionellen Geldmarktfondsmanager der USA – Über 459,8 Mrd. US-Dollar Assets under Mgmt. (Retail 300,4 Mrd. US Dollar, Institutionelle 159,02 Mrd. US Dollar. Starke Expertise in aktiv gemanagten Rentenportfolien – Seit 2006 Angebot von hochspezialisierten quantitativen US-Aktienportfolios – über 200 Portfoliomanager, Analysten und Händler mit einer durchschnittlichen Investmenterfahrung von über 17 Jahren (davon ca. 12 Jahre bei Federated) – Gründung der Niederlassung in Frankfurt / Main zur Unterstützung von europäischen institutionellen Investoren.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Unser Vermögensverwaltungsstil ist in allen Asset-Klassen von Disziplin und Risikokontrolle geprägt. Wir managen unsere Investmentprodukte im Rahmen angemessener Risikoparameter für jede Anlagestrategie und messen die Performance an den gewählten Benchmark-Indizes und unserer Konkurrenz. In allen Portfolien erfolgt die Titelauswahl Bottom-Up. Schwerpunkt unserer Tätigkeit sind US Assetklassen. Federated bietet in Deutschland ausschließlich sein Portfoliomanagement an.

Aktien

Quantitative Strategien: An jedem Handelstag analysiert unser Team die aktuellsten Daten aller Aktien im Anlageuniversum jeder Strategie. Das Team beurteilt alle Unternehmen nach einem Bottom-up-Ansatz anhand fundamentaler und technischer Faktoren, die die Value-, Wachstums- und Qualitätsmerkmale eines Unternehmens messen. Strategic Value ist unsere größte (ca. 20 Mrd. USD AuM) und erfolgreichste Aktienstrategie: Die Strategic Value Dividend Strategie ist ein zielbasierter Ansatz, der nicht nach einer bestimmten Benchmark gemanagt wird, sondern strukturiert ist, um ein durchschnittliches jährliches Gesamtrenditeziel zu erreichen. Das Strategic Value Mandat ist ein Produkt mit niedrigem Risiko, da es das Renditeziel etwa zur Hälfte durch eine Dividendenrendite erzielt, die erheblich über dem Marktniveau liegt. Das restliche Renditeziel wird durch Kapitalzuwachs mittels wachsender Dividendenerträge erreicht. Die Strategie will Anleger vor übermäßigem Risiko schützen und gleichzeitig die Chance für langfristiges inflationsgeschütztes Wachstum bieten. Daher ist diese Strategie weniger riskant als nicht auf Dividenden ausgerichtete Produkte, die zum Erreichen ihrer Renditeziele auf Kurszuwächse angewiesen sind.

Renten

Der Investmentprozess von Federated für Rentenwerte kombiniert einen Top-down-Entscheidungsprozess mit einer Bottom-Up Titelauswahl, um ein diversifiziertes, risikogesteuertes Portfolio zusammenzustellen. Durch diesen strukturierten Ansatz wird das umfangreiche Wissen unserer Sektorteams herangezogen, die einzelne Marktkategorien fortlaufend analysieren und beurteilen, wie z.B. Staatsanleihen/MBS, Unternehmens-, Hochzins- und internationale Anleihen. Eine wichtige Rolle in diesem Prozess spielen auch die sog. „Alpha Pods“ von Federated – Teams von erfahrenen Entscheidungsträgern, die sich auf strukturelle Komponenten wie Durationsmanagement, Zinsstrukturkurvenstrategie und Sektorallokation konzentrieren. Jedes dieser Teams wird von einem erfahrenen Teammitglied geleitet, und Robert Ostrowski, CIO der Taxable Fixed Income Group bei Federated, hat als Co-Head eine zusätzliche Kontrollfunktion in diesem Prozess. Die Spezialisten, die den Alpha Pods angehören, sind am gesamten Prozess beteiligt und beraten die Portfoliomanager in wichtigen Entscheidungspunkten.

Weitere Services

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



FIRST PRIVATE INVESTMENT MANAGEMENT KAG MBH

Adresse

Straße	Bockenheimer Landstraße 2-4
PLZ	60306
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.blackrockinvestments.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Lennartz
Vorname	Marco
Funktion	Sales Manager
Telefon	069 505082-476
email	marco.lennartz@first-private.de
Team	7

Institutionell



Name	Zellmann
Vorname	Richard
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	069 505082-300
email	richard.zellmann@first-private.de
Team	7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

FIRST PRIVATE ist eine partnerschaftlich geprägte Assetmanagement-Boutique. Dauerhafte Bindungen sind das Fundament unserer Unternehmenskultur. Die langfristige, nachhaltige Beziehung zu unseren Kunden und Kollegen genießt bei uns höchste Priorität.

Unsere Unternehmenskultur beruht auf der langfristigen Bindung unserer Mitarbeiter in den Kernbereichen Portfoliomanagement und Kundenbetreuung. Die Partnerschaftsstruktur unseres Unternehmens verankert unser Verantwortungsbewusstsein und gewährleistet außerordentliche Zuverlässigkeit im Rahmen unserer Investmentprozesse und bei der Betreuung unserer Kunden. Unsere Unabhängigkeit ermöglicht uns zudem ein außerordentlich hohes Maß an Kontinuität und Zuverlässigkeit in Bezug auf unsere Produktpalette.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)		1991
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		2,4
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		0,4
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		2,0
Anzahl der Investmentspezialisten		29

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1991
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	6
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	6

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		15 inkl. Dachfonds
Versicherungen	X		10
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		35
Unternehmen			
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)			
Kirchliche Einrichtungen	X		5
Vermögensverwalter	X		15
Dachfonds	X		
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X		20
Andere			

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

FIRST PRIVATE ist Ihr verlässlicher Partner für aktives, quantitatives Asset Management. Seit über 25 Jahren. Als unabhängige Investment-Boutique konzentrieren wir uns auf das, was wir am besten können: das Management von internationalen Aktien und Alternative Investments. Unser international erfahrenes Team aus Portfolio-managern, Analysten und Kundenbetreuern garantiert nicht nur Transparenz und Nachvollziehbarkeit in den Investmentprozessen. Unser partnerschaftlicher Ansatz steht darüber hinaus für maximale Kontinuität in der Kundenbeziehung und für Nachhaltigkeit im Anlageerfolg.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

Disziplinierte, quantitative Methoden auf Basis langfristiger fundamentaler „Wahrheiten“ sind Grundlage für systematischen Anlageerfolg. Unsere quantitativen Prozesse sind exakt ausformuliert und bindend – situative Entscheidungen und kognitive Verhaltensfehler werden ausgeschlossen. Aufgrund ihrer Skalierbarkeit besticht der Erfolg systematischer Prozesse vor allem in großen und komplexen Anlageuniversen. Die proprietäre FIRST PRIVATE Dateninfrastruktur umfasst wertvolle Bilanzkennzahlen über rund 40.000 Unternehmen weltweit – mit bis zu 25 Jahren Historie. Unsere Überzeugung: Erfolg hat Methode.

Gemischt / Multi Asset

Disziplinierte, quantitative Methoden auf Basis langfristiger fundamentaler „Wahrheiten“ sind Grundlage für systematischen Anlageerfolg. Unsere quantitativen Prozesse sind exakt ausformuliert und bindend – situative Entscheidungen und kognitive Verhaltensfehler werden ausgeschlossen. Aufgrund ihrer Skalierbarkeit besticht der Erfolg systematischer Prozesse vor allem in großen und komplexen Anlageuniversen. Die proprietäre FIRST PRIVATE Dateninfrastruktur umfasst wertvolle Bilanzkennzahlen über rund 40.000 Unternehmen weltweit – mit bis zu 25 Jahren Historie. Unsere Überzeugung: Erfolg hat Methode.

Private Equity, Infrastruktur

Unsere Schwestergesellschaft re:cap global investors ag (Schweiz) steht für ökologisches Investment in nachhaltigen Infrastrukturanlagen (Erneuerbare Energien). Das Ziel sind gewinnbringende, institutionelle Beteiligungsformen, die sich gleichermaßen für Investoren und Umwelt auszahlen und eine Alternative im Niedrigzinsumfeld bieten. Für 2019 steht Investoren ein gemischter Fonds im Bereich Erneuerbare Energien zur Zeichnung offen – der RE Infrastructure Opportunities. Der Fonds ist über das Vehikel einer luxemburger SCSp für ein breites Spektrum institutioneller Anleger geeignet. Die re:cap global investors ag hat bereits 55 Projekte mit fast 700 MW Leistung für institutionelle Investoren umgesetzt.

Hedgefonds, Absolute Return

FIRST PRIVATE bietet langjährig bewährte, aktive Multi-Strategy-Ansätze an und deckt damit das Spektrum der „Liquid Alternatives“ umfassend ab. Strategien wie „Commodity Long/Short“ oder „Event Driven“ können auch separat abgebildet werden. Die Ergebnisse liefern einen möglichst gering korrelierten, realen Beitrag für das Gesamtportfolio. Transparente Prozesse und Reportings haben für uns höchsten Stellenwert.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

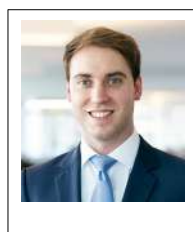
FISCH ASSET MANAGEMENT AG

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Bieberstein
Vorname	Brandon
Funktion	Relationship Manager Deutschland & Österreich
Telefon	+41 44 284 24 74
email	brandon.bieberstein@fam.ch
Team	4

Institutionell



Name	Salam
Vorname	Sikandar
Funktion	Head of Sales & Relationship Management Germany & Austria
Telefon	+41 44 284 28 09
email	sikandar.salam@fam.ch
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Fisch Asset Management AG („Fisch“) ist ein in der deutschsprachigen Schweiz (Zürich) angesiedeltes Unternehmen. Neben der Betreuung von Kunden in unseren Kernmärkten in der DACH-Region (Deutschland, Österreich, Schweiz, Liechtenstein) ist es unsere Ambition, in weiteren ausgewählten europäischen Ländern und darüber hinaus zu wachsen. Fisch fokussiert sich auf institutionelle Kunden, wobei Versicherungen, Pensionskassen und Banken die grösste Kundengruppe darstellen. Wir planen die Errichtung einer Zweigniederlassung in Frankfurt am Main.

Das Unternehmen beschäftigt 9 Kundenbetreuer – davon 4 für deutsche Investoren – die einen regelmässigen und engen Kontakt mit unseren Kunden pflegen. Wir produzieren sämtliche Kundenkommunikation, Publikationen, Vertragswerke etc. auch in deutscher Sprache. Alle unsere Mitarbeiter müssen der deutschen Sprache mächtig sein respektive sich verpflichten, diese binnen kurzer Zeit zu erlernen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Liechtenstein, Frankreich, Benelux, Italien, Nordics, UK, Middle East

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1994	1994
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	4,977	8,828
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,298	1,515
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	4,679	7,313
Anzahl der Investmentspezialisten	46	46

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	14	16
Versicherungen	X	23	23
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	37	30
Unternehmen	X	13	7
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	_*	_*
Kirchliche Einrichtungen	X	6	4
Vermögensverwalter	X	2	3
Dachfonds	X	_*	_*
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	2	3
Andere	X	3	14

* subsummiert unter Versicherungen

** subsummiert unter Vermögensverwalter

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Fisch Asset Management ist ein auf ausgewählte Anlagestrategien spezialisierter Asset Manager und bietet Wandelanleihen-, Unternehmensanleihen- sowie Absolute-Return-Lösungen an. Ziel ist es, mittels aktivem Management Mehrwert für langfristige Anleger zu schaffen. Die Kernkompetenz der Firma basiert auf unserer langjährigen Expertise rund um die Themen Kredit und Momentum.

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

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Renten
Convertibles

Wandelanleihen weisen langfristig eine mit Aktien vergleichbare Performance bei gleichzeitig deutlich geringeren Schwankungen auf. Sie vereinen die Vorteile von Aktien und Anleihen und zeigen im Portfoliokontext gerade in schwachen Marktphasen ihren vorteilhaften Charakter. Mit einem der grössten Teams weltweit und 25 Jahre Erfahrung im Management von Wandelanleihenportfolios vereinen wir die relevanten Kompetenzen und gewährleisten so eine fundierte Abdeckung des Universums.

Corporates

Die breite Palette an Emittenten, Laufzeiten und Kreditqualitäten machen die Anlageklasse sehr heterogen. Damit bietet sie sowohl die Chance auf höhere Renditen im Vergleich zu Staatsanleihen als auch Diversifikationsvorteile bei der Beimischung zu Aktien- oder Staatsanleihenportfolios. Unsere langjährige Erfahrung in der fundamentalen Unternehmensanalyse sowie unser tiefgreifendes Verständnis des Universums und seiner Opportunitäten erlauben uns, attraktive risikobereinigte Renditen zu erzielen.

Hedgefonds, Absolute Return

Absolute-Return-Strategien

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



Flossbach von Storch

FLOSSBACH VON STORCH AG

Adresse

Straße	Ottoplatz 1
PLZ	50679
Ort (Land)	Köln (Deutschland)
Webadresse	www.flossbachvonstorch.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Otto
Vorname	Michael
Funktion	Leitung Vermögensverwaltung
Telefon	+49 221 3388 - 244
email	michael.otto@fvsag.com
Team	40

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Sowohl der verantwortliche Portfoliomanager als auch der Kundenbetreuer können persönlich kontaktiert werden. Wir stellen eine individuelle, direkte und persönliche Betreuung unserer Kunden sicher.

Im Bereich der institutionellen Vermögensverwaltung sind derzeit drei Kundenbetreuer tätig:

Sebastian Grund
Tel.: +49 221 3388 – 266

Peter Guntermann
Tel.: +49 221 3388 – 267

Christof Omlin
Tel.: +49 221 3388 - 144

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1998
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		36,0 Mrd.€
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		28,3 Mrd.€
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		7,7 Mrd.€
Anzahl der Investmentspezialisten	>30	>30

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2008
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	-
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	20
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	23

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Flossbach von Storch wurde im Jahr 1998 von Dr. Bert Flossbach und Kurt von Storch in Köln gegründet. Heute ist das Unternehmen einer der größten bankenunabhängigen Vermögensverwalter in Deutschland und betreut mit knapp 200 Mitarbeitern ein Kundenvermögen von rund 36 Milliarden Euro. Unabhängigkeit im Denken und Handeln sowie ausgeprägtes Investment Know-how sind die Basis für einen nachhaltigen Anlageerfolg.

Zu unseren Kunden zählen viele institutionelle Investoren und vermögende Privatkunden.

Unser Leistungsspektrum für institutionelle Investoren ist vielfältig – von Publikumsfonds über Spezialfonds bis hin zu Vermögensverwaltungsmandaten. Wir denken langfristig und handeln konsequent – sowohl bei unseren anlagestrategischen Entscheidungen als auch bei der Kontinuität in der Betreuung. Getragen von einem fundamental begründeten Weltbild und den Leitlinien unseres Pentagramms legen wir die Kundengelder am globalen Kapitalmarkt an. In den vergangenen Jahren ist die Bedeutung des institutionellen Geschäfts bei Flossbach von Storch deshalb stetig gewachsen. Unsere Kernkompetenzen liegen in den Bereichen Multi-Asset mit aktiver Asset Allokation, globale Aktien, globale Corporate Bonds und globale Wandelanleihen. Daneben bieten wir unseren Kunden Investitionen im Bereich Small- und Mid Cap Private Equity über Dachfonds und Managed Accounts an.

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 von der Konkurrenz 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 tiefer 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 in Märkte, Branchen und Währungen, Chancen und Risiken abzuwägen.

Renten

Die Tiefzinsphase dürfte uns noch länger erhalten bleiben. Allein mit Zinskonten oder den Renditen sicherer Anleihen dürfte es schwer fallen, den realen Wert des Vermögens zu erhalten. Bei unseren Anleihefonds und Anleiheinvestments gehen wir neue Wege. Wir suchen gezielt nach Opportunitäten und nutzen alle Ertragsmöglichkeiten, die der Anleihemarkt bietet. Bei der Bewertung der Risiken vertrauen wir nicht den großen Ratinghäusern - sondern der Kompetenz unserer hauseigenen Analysten.

Gemischt / Multi Asset

Flossbach von Storch verfügt über langjährige Erfahrung und hohe Expertise im Multi-Asset-Management. Wir managen Benchmark-unabhängige Absolute Return Strategien vor dem Hintergrund unseres Weltbildes. Sämtliche Anlageentscheidungen basieren auf unseren hauseigenen Analysen. Diese werden von unseren Analysten und Fondsmanagern erstellt. Als eigentümergeführtes Unternehmen sind wir frei vom Einfluss Dritter und unabhängig im Denken und Handeln.

Private Equity, Infrastruktur

Wir bieten unseren Kunden Investitionen im Bereich Small- und Mid Cap Private Equity über Dachfonds sowie Managed Accounts an.

Hedgefonds, Absolute Return

Absolute Return siehe Multi Asset Strategien.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



FRANKFURT
PERFORMANCE
MANAGEMENT AG

FPM FRANKFURT PERFORMANCE MANAGEMENT AG

Adresse

Straße	Freiherr-vom-Stein-Straße 11
PLZ	60323
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.fpm-ag.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Schuck
Vorname	Oliver
Funktion	Director Sales
Telefon	069-79588625
email	oliver.schuck@fpm-ag.de
Team	Vertrieb: 2 Personen

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir betreuen professionelle Kunden wie Family Offices, Unabhängige Vermögensverwalter, Privatbanken und Multi-Manager. Hinzu kommen ausgewählte institutionelle Anleger wie Versorgungswerke, Stiftungen, Pensionskassen, Versicherungen, Zusatzversorgungskassen und der Depot-A-Bereich von Banken sowie Makler, Plattformen, Consultants und Pools.

Unsere Vertriebsmitarbeiter Oliver Schuck und Carolin Killmer stehen dafür sehr gern zur Verfügung.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Schweiz, Frankreich, Liechtenstein, Luxemburg, Österreich

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2001	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,3	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	3	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2001
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	-
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	3
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die FPM Frankfurt Performance Management AG ist ein unabhängiger Asset-Manager, der Publikumsfonds und Spezialmandate verwaltet. Das Unternehmen wurde 2000 in Frankfurt am Main gegründet. Die beiden Fondsmanager der FPM AG, Martin Wirth und Raik Hoffmann, verfügen über eine 28 bzw. 21 Jahre lange Erfahrung am deutschen Aktienmarkt.

Unser Team umfasst insgesamt 11 Mitarbeiter.

Als Value-Investoren sind wir auf der Suche nach attraktiven, unterbewerteten Unternehmen mit erfolgsversprechendem Geschäftsmodell, deren Management, Wettbewerbsvorteile und Marktstellung wir gut einschätzen können.

Unsere Investmentphilosophie ist genauso fokussiert wie unser Anlagebereich: Wir konzentrieren uns auf den deutschen Aktienmarkt, der uns ausreichend viele Anlagemöglichkeiten bietet.

Für unseren disziplinierten Investmentprozess nutzen wir die Heimvorteile, die sich daraus ergeben: Wir sprechen die gleiche Sprache, kennen die rechtlichen und politischen Rahmenbedingungen und profitieren von einer hohen Kontaktfrequenz zu den Entscheidern in den Unternehmen.

Als besonderen Service bieten wir unseren Kunden u. a. Solvency-II-Reports an.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Unseren Investmentansatz, das Stockpicking in deutsche Aktien, setzen wir für unsere Kunden in Form von **Spezialfonds und -mandaten sowie Publikumsfonds** um.

Wir führen jährlich ca. 250 Gespräche mit den Unternehmen, um deren Geschäftsmodelle, Management und Bewertung einschätzen zu können.

Unser Stil wird in unseren drei Publikumsfonds folgendermaßen umgesetzt:

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (WKN DWS1TV, ISIN LU0850380873):

Wir suchen unterbewertete Unternehmen frei von von Indizes und Benchmarks und nutzen mit dem FPM Funds Stockpicker All Cap die Flexibilität sämtlicher Segmente des deutschen Aktienmarktes – und das bei gleichzeitiger größtmöglicher Unabhängigkeit durch unsere unternehmerischen Freiheitsgrade.

FPM Funds Stockpicker Small/Mid Cap (WKN DWS1K8, ISIN LU1011670111):

Hierfür nutzen wir den gleichen Investmentansatz und Investmentprozess wie im Fall des All Cap-Fonds und investieren mit dem FPM Funds Stockpicker Small/Mid Cap überwiegend in kleinere und mittlere deutsche Werte – und das bei gleichzeitiger größtmöglicher Unabhängigkeit durch unsere unternehmerischen Freiheitsgrade.

FPM Funds Ladon (WKN A0HGEX, ISIN LU0232955988):

Unser Investmentstil, das Value-Investing, lässt sich nach den gleichen Prinzipien und Regeln auch auf andere Asset-Klassen als die der Aktien übertragen.

Dementsprechend investieren wir mit dem FPM Funds Ladon opportunistisch und flexibel in verschiedene Asset-Klassen wie Aktien (unser Schwerpunkt), Anleihen und andere Vermögensgegenstände. Wenn wir deren Chance-/Risiko-Profil als nicht aussichtsreich genug erachten, haben wir auch die Möglichkeit, Liquidität zu halten.

Damit eignet sich der FPM Funds Ladon für Anleger, die die Entscheidung über die Titelselektion und das Markt-Timing an einen aktiven Asset-Manager delegieren wollen.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



GAM (DEUTSCHLAND) GMBH

Adresse

Straße	Taunusanlage 15
PLZ	60325
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.gam.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail und Institutionell



Name	Hönig
Vorname	Christopher
Funktion	Head of Distribution Germany
Telefon	+44 (0) 20 7917 2228
email	christopher.hoenig@gam.com
Team	6

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global aufgestellt in 14 Ländern

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1996	1983
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		123*
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten		

*Daten per 31. März 2019

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

GAM ist eine der führenden unabhängigen, reinen Vermögensverwaltungsgruppen der Welt. Sie bietet aktive Anlagelösungen und -produkte für Institutionen, Finanzintermediäre und Privatkunden an. Das Investment Management Kerngeschäft der Gruppe wird durch eine Private Labelling Sparte ergänzt, die Management Company- und andere unterstützende Dienstleistungen für Dritte anbietet. GAM beschäftigt ~ 900 Mitarbeitende in 14 Ländern und betreibt Anlagezentren in London, Cambridge, Zürich, Hong Kong, New York, Lugano und Mailand. GAMs Wachstum wird durch ein umfangreiches, globales Vertriebsnetz gestützt, das vom Verkauf und Marketing über die Produktentwicklung bis zum Produktmanagement reicht. GAM verwaltet Vermögenswerte in Höhe von 122,9 Mrd.* Euro (ohne die ARBF-Strategien, die liquidiert werden).

*Daten per 31. März 2019

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Wir verfolgen einen aktiven Investmentansatz über das komplette Spektrum an Anlagestrategien und -stilen in allen Anlageklassen. Alternative UCITS, Absolute-Return-Produkte, alternative Formen festverzinslicher Anlagen wie Katastrophenanleihen, spezialisierte Kreditprodukte und Mortgage Backed Securities (MBS) sind ein entscheidender Schwerpunkt unseres Unternehmens.

Aktien

Wir verwalten aktiv ein breit diversifiziertes Produktsortiment in Industrie- und Entwicklungsländern. Dies umfasst Strategien mit geografischem Fokus oder global investierende Themenfonds (Bsp. Technologie, Health-care oder Luxusgüter).

Renten

Im traditionellen Bereich bieten wir Strategien, die relativ zu einer Benchmark verwaltet werden. Darüber hinaus verwalten wir hochspezialisierte Strategien wie Commercial Real Estate Debt, MBS, ABS, Cat Bonds und nachrangige Unternehmensanleihen sowie eine umfangreiche Strategiepalette im Schwellenländerbereich (sowohl Lokal- als auch Hartwährungsanleihen).

Gemischt / Multi Asset

Unsere Kernkompetenzen liegen im aktiven Portfoliomanagement und in der Selektion der Instrumente für Direktinvestitionen oder von ETFs und Fonds für die jeweilige Anlagestrategie, aber auch im Einsatz von Derivaten.

Immobilien

Wir bieten hochspezialisierte Strategien wie Commercial Real Estate Debt an (siehe auch Angaben zu Renten).

Hedgefonds, Absolute Return

Wir bieten eine attraktive Auswahl von Absolute-Return-Strategien, welche alle anstreben, Renditen unabhängig vom Marktumfeld zu erzielen. Wir verwalten Absolute-Return-Strategien im Bereich Fixed Income und Aktien. Darüber hinaus bieten wir im alternativen Bereich beispielsweise Strategien wie Alternative Risikoprämien, Long/Short, Merger Arbitrage oder Relative Value und systematische Strategien erfolgreich an.

Weitere Services

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



GLOBAL EVOLUTION

Adresse

Straße	Kokholm 3A
PLZ	6000
Ort (Land)	Kolding, Denmark
Webadresse	WWW.globalevolution.com

Kundenbetreuung / Kontakte

**Insti-
tutio-
nell**



Name	Schmidt
Vorname	Henrik
Funktion	Global Head of Sales
Telefon	+45 79321113
email	marketing@globalevolution.com
Team	42

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Global Evolution values its clients and prioritizes dedicated resources to meet the needs of its investment partners, offering each investor the full scope of our customer services, including but not limited to active risk management, monthly and quarterly reporting, semi-annual market outlooks and access to bespoke investment resources. The client service department at the firm is also committed to provide exemplary service to investors by responding to and coordinating investor requests with the investment team, helping with ongoing investor communication (including monthly newsletters), as well as regular onsite visits with clients and periodic portfolio update calls.

With offices in New York, USA, Zurich, Switzerland and Kolding, Denmark, Global Evolution is designed to manage the needs of our global institutional investor base and to maintain full-time coverage of our relationships

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global Evolution has a global market outlook.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2007	2007
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	2.1	7.7
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	-
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2.1	7.7
Anzahl der Investmentspezialisten		42

Seit wann (Jahr)	2007
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	-
Anzahl der angebundenen Master-KVGs	5
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	6

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	1.33	9.05
Versicherungen	X	11.95	5.77
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	70.62	68.51
Unternehmen	X	5.26	1.52
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	-	-
Kirchliche Einrichtungen	-	-	-
Vermögensverwalter	X	1.85	9.49
Dachfonds	-	-	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	0.84	3.54
Andere	X	8.14	2.13

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Global Evolution is a dedicated emerging and frontier markets boutique with an established 20 years track record and a tightknit Investment Management team with an investment process that has been well-tested through various market cycles. The company has distinguished itself in the market with its singular focus on and long-standing expertise in the sovereign debt of emerging and frontier market countries. The firm is known for its benchmark agnostic approach and use of ESG variables in multiple parts of our investment process. We are recognized as a pioneer in this segment of the market. The firm's dedicated investment professionals and research analysts have a wide range and depth of experience in emerging and frontier markets and together with the firm's founders many of the team members have worked together for more than a decade. This focus, experience and stability is rare within emerging and frontier markets asset management and combined with our diversified index-agnostic style and the firm's tailored proprietary systems for advanced integrated portfolio analysis and risk management, it has earned Global Evolution long-term relationships with institutional investors around the globe.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Renten

Global Evolution is managing four main long-only strategies within emerging markets debt & FX:

1. Emerging Markets Hard Currency Debt
2. Emerging Markets Local Currency Debt
3. Emerging Markets Blended Debt
4. Frontier Markets (Fixed Income).

The strategies are offered in a public Luxembourg UCITS V fund format, but can also be offered in other formats including a German Master KVG.

Hedgefonds, Absolute Return

Global Evolution is managing one absolute return strategy within emerging markets debt & FX:

1. Emerging Markets Absolute Debt.

The strategy is offered in a public Luxembourg UCITS V fund format, but can also be offered in other formats including a German Master KVG.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Eingesetzte Kriterien

Our ESG approach is wholly integrated in our investment proces including impact investing, negative screening and positive screening.

GOLDING

GOLDING CAPITAL PARTNERS GMBH

Adresse

Straße	Möhlstraße 7
PLZ	81675
Ort (Land)	München
Webadresse	www.goldingcapital.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Theile-Ochel
Vorname	Hubertus
Funktion	Managing Partner
Telefon	+49 89 419 9970
email	Theile-Ochel@goldingcapital.com
Team	9

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Golding Capital Partners ist im Besonderen auf die Anforderungen von deutschen und österreichischen institutionellen Investoren spezialisiert. Mehr als 160 Investoren aus den Segmenten Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen, Stiftungen, Family Offices, kirchliche Einrichtungen sowie Banken, insbesondere Sparkassen und Genossenschaftsbanken, vertrauen auf die Expertise von Golding Capital Partners. Wir haben ein tiefes Verständnis von aufsichtsrechtlichen Anforderungen institutioneller Investoren und sind Experten für steuerrechtliche Aspekte, Bilanzierungs- und Bewertungsthemen. Unser transparentes Monitoring-, Controlling- und Reporting-System wird von unseren Investoren geschätzt. Wir leben eine ausgeprägte Dienstleistungskultur mit höchster Beratungskompetenz und hoher Kundennähe und agieren in absoluter Interessengleichheit mit unseren Investoren.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Neben unserem Kernmarkt Deutschland betreuen wir Investoren aus Österreich, Luxemburg und Liechtenstein. Der Markteintritt in weiteren Regionen, sowohl innerhalb als auch außerhalb Europas, ist für die nächsten Monate angedacht.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2000	2000
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	8,1	8,4
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,3	0,3
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	7,8	8,1
Anzahl der Investmentspezialisten	17	22

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	20	20
Versicherungen	X	23	23
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	55	55
Unternehmen	X	-	-
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	-	-
Kirchliche Einrichtungen	X	0,5	0,5
Vermögensverwalter	X	-	-
Dachfonds	-	-	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	1,5	1,5
Andere	X	-	-

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Golding Capital Partners ist einer der führenden unabhängigen Asset Manager für Private Equity, Private Debt und Infrastruktur in Europa. Mit einem Team von rund 100 Mitarbeitern an den Standorten München, Luxemburg, London, New York und Tokio unterstützt Golding Capital Partners institutionelle Investoren beim Aufbau ihrer Anlagestrategie und verwaltet ein Vermögen von mehr als 8 Milliarden Euro. Zu den über 160 institutionellen Investoren zählen Versicherungen, Versorgungseinrichtungen, Stiftungen, Family Offices sowie Banken, Sparkassen und Genossenschaftsbanken.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Private Equity, Infrastruktur

Golding Capital Partners ist ein Asset Manager für Private Equity, Private Debt und Infrastruktur. In diesen Anlageklassen bieten wir unseren Investoren Zugang zu Primaries, Secondaries und Co-Investments, vor allem in Europa, Nordamerika und Emerging Marktes. Das Produktangebot umfasst mit Dachfonds und Managed Accounts breit diversifizierte Beteiligungsprogramme. Darüber hinaus werden mit Co-Investment-, Secondary- und Impact Investing-Programmen Speziallösungen angeboten. Das Produktangebot wird durch ein transparentes und deutschsprachiges Reporting ergänzt, das jeglichen aktuellen aufsichts- und steuerrechtlichen Anforderungen entspricht (u.a. spezielles KWG- und Solvency II-Reporting). Alle Beteiligungsprogramme sind ferner spezialfondsfähig und bieten Renditeerwartungen zwischen 7 bis 13% p.a. Netto-IRR. Darüber hinaus sind die breit diversifizierten Beteiligungsprogramme mit der „Golding Garantie“ ausgestattet, einem innovativen und rein erfolgsabhängigen Vergütungsmodell.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	-
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	-
Eingesetzte Kriterien	ESG-Assessment-Tool, „Best Effort“-Ansatz



GROHMANN & WEINRAUTER

Institutional Asset Management GmbH

Adresse

Straße	Altkönigstraße 8
PLZ	61462
Ort (Land)	Königstein
Webadresse	www.grohmann-weinrauter.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Dannheisig
Vorname	Hans-Jürgen
Funktion	Business Development institutionelle Kunden
Telefon	015155892955
email	dannheisig@grohmann-weinrauter.de
Team	

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die GROHMANN & WEINRAUTER Institutional Asset Management GmbH (G&W-IAM) hat im Jahr 2004 innerhalb der G&W-Unternehmensgruppe (G&W) die Aufgaben des Fondsmanagements übernommen und ist eine Unternehmenstochter der 1991 gegründeten Grohmann & Weinrauter VermögensManagement GmbH (G&W-VM).

G&W wurde bis vor wenigen Jahren vom Privatkundengeschäft geprägt. Die Weiterentwicklungen der hauseigenen Kernkompetenz Risikomanagement in der Zusammenarbeit von G&W-IAM und der Unternehmensschwesterengesellschaft ABSOLUTE INVESTMENTS RESEARCH CENTER GmbH (AIRC) hat zu einem Quantensprung in den Fondsmanagementprozessen geführt. Die guten Ergebnisse der verwalteten Fonds haben seither vermehrt zu Nachfragen von Seiten institutioneller Kunden geführt.

G&W-IAM wird daher in der Kundenbetreuung bestimmt von der Aufbauphase im institutionellen Geschäft und der historischen Prägung durch das Privatkundengeschäft. Unterstützung in der Bereitstellung der Daten, die über das im Privatkundengeschäft erforderliche Maß hinausgeht, bekommen wir zunehmend von der dpg.

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Kernkompetenz von G&W-IAM ist das Risiko- und Chancenmanagement. Die Entscheidungsprozesse sind prozyklisch und quantitativ. Es gibt keine Ermessensspielräume des Fondsmanagements.

Die Rechenprozesse wurden im Verlauf des Projekts „Quantensprung“ gemeinsam mit AIRC weiterentwickelt. Das Risikomanagement wird nicht mehr als Overlay disponiert, sondern wurde von der Gesamtportfolioebene auf die Ebene jeder einzelnen Aktie verlagert. Damit wurde die systemimmanente Anfälligkeit der Vorgehensweise in trendlosen Seitwärtsbewegungen gesenkt (Diversifikation der Handelssignalquellen).

Diese Risikomanagementprozesse können mit einem Chancenmanagement kombiniert werden. Statt des gesamten Anlageuniversums wird ein Kernportfolio aus den Aktien mit den dynamischsten Aufwärtsbewegungen des Anlageuniversums aufgebaut. Das höhere Beta des Portfolios wird durch die Risikomanagementprozesse kontrolliert.

Das Chancenmanagement kann ohne Risikomanagement disponiert werden. Das Anlageziel ist in diesem Fall eine Outperformance gegenüber Marktindizes bei vergleichbaren Risikokennziffern.

G&W-IAM kann Indizes oder ein vorgegebenes Anlageuniversum (z. B. Nachhaltigkeit, Growth, Index minus Financials, usw.) daher auf drei unterschiedliche Arten disponieren: Als reines Risiko- oder Chancenmanagement, oder als Kombination aus Chancen- und Risikomanagement.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

Aktienfonds mit flexibler Investitionsquote (Chancen- plus Risikomanagement):

AIRC BEST OF U.S.

ÖKOBASIS One World Protect

G&W – HDAX – TRENDFONDS (Anlagestrategie seit April 2017)

G&W – TREND ALLOCATION PLUS – FONDS (Anlagestrategie seit Juli 2017)

Aktienfonds mit 100 % Investitionsquote (Chancenmanagement):

G&W – DYNAMIC ALLOCATION – FONDS (ab Juli 2019)



HAUCK & AUFHÄUSER GLOBAL INVESTMENT GMBH

Adresse

Straße	Kaiserstr. 24
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.hagim.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Virgens
Vorname	Timon
Funktion	Leiter Vertrieb
Telefon	+ 49 69 2161 - 1331
email	Timon.Virgens@hauck-aufhaeuser.com
Team	3

Institutionell



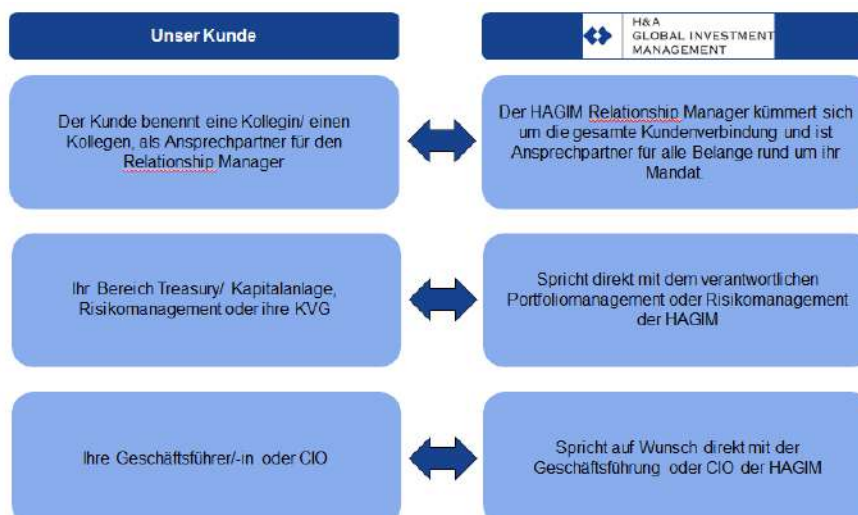
Name	Deutsch
Vorname	Matthias
Funktion	Relationship Manager
Telefon	+ 49 69 2161- 1362
email	Matthias.Deutsch@hauck-aufhaeuser.com
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

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



Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich, Schweiz, Luxembourg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1796	1796
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	10,7	10,7
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,7	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	10	
Anzahl der Investmentspezialisten	43	50

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Hauck & Aufhäuser blickt als traditionelle und innovative Privatbank auf eine mehr als 220-jährige Geschichte zurück. Mit unserem neuen Eigentümer Fosun International Ltd. haben wir einen langfristig orientierten Partner und Investor an unserer Seite, der viel versprechende Rahmenbedingungen und Perspektiven schafft, sowie den Zugang zu internationalen Märkten bereitet.

Das Asset Management zählt dabei zu den Kernkompetenzen und ist daher in einer eigenständigen Joint Venture Tochtergesellschaft – der H&A Global Investment GmbH – organisiert, deren Gesellschafter die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und die Taunus Group S.A. – die Muttergesellschaft der Frankfurter Leben Gruppe – sind. Die Frankfurter Leben Gruppe ist eine der führenden Konsolidierungsplattformen für den deutschen Lebensversicherungs- und Pensionskassenmarkt, was unseren Asset Management Fokus auf Vorsorgevermögen unterstreicht.

Als aktiver Asset Manager ist es unser Ziel, über einen klaren Investmentprozess und Marktmeinung basierend auf quantitativen wie fundamentalen Auswertungen einen Mehrwert zu schaffen. Unter anderem über das Management von ethisch-nachhaltigen Anlagestrategien seit über 20 Jahren. Dies über unabhängig ausgezeichnete Publikumsfonds-Lösungen oder individuelle Outsourcing oder Advisory Spezialfonds.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

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

Unser "H & A Unternehmerfonds Europa" wie auch unser mehrfach ausgezeichnete "H & A Aktien Small Cap EMU Fonds" als Publikumsfonds sind hierbei besonders hervorzuheben.

H & A Aktien Small Cap EMU: Ziel des Research-orientierten Ansatzes ist es, unterbewertete Aktien mit überdurchschnittlichem Kurspotenzial zu identifizieren. Hauptaugenmerk gilt dabei vor allem klein- und, als Beimischung, auch mittelkapitalisierten Unternehmen, die vor einem Neubewertungsprozess stehen könnten. Der Ansatz fußt auf der Kombination eines seit über 13 Jahren eingesetzten, im Haus entwickelten Screeningprozesses des europäischen Marktes mit den aktienanalytischen Kompetenzen. Die Ergebnisse führen zur erfolgreichen Identifikation werthaltiger Investments und ermöglichen eine ausgeprägte Positionierung gegenüber dem MSCI EMU Small Cap.

H & A Unternehmerfonds Europa: Schwerpunkt des H & A Unternehmerfonds Europa sind inhaberkontrollierte Aktiengesellschaften bei denen ein oder mehrere private Eigentümer Aktienpakete halten und einen maßgeblichen Einfluss auf die Unternehmenspolitik ausüben. Durch ihre in der Regel sehr langfristig ausgerichtete Unternehmensstrategie überzeugen diese Unternehmen oft durch Stabilität auch in schwierigen Marktphasen. In den letzten Jahrzehnten konnten diese Firmen nachweislich überdurchschnittliche Erfolge erzielen und arbeiten zudem risikobewusster, fokussierter und beständiger in ihren jeweiligen Märkten.

Renten

Das Zinsgeschäft begleitet uns schon seit der Gründung 1796 und macht rund 70% unseres Asset unter Management aus.

Unsere Kernkompetenzen im individuellen Fixed Income Mandatsgeschäft liegen dabei auf VAG und Solvency I + II regulierten Investoren wie Versicherungen, Vorsorgeeinrichtungen, SGB IV'ler und Non-Profit Organisationen wie z.B. Stiftungen. Schwerpunkt bilden dabei Investment Grade Government Bonds, Covered Bonds, Corporate Bonds sowie die Segmente wie High Yield, Subordinated und Inflation Linked Bonds.

Unser „H & A Renten Global“ als Publikumsfonds verfolgt einen flexiblen, benchmarkunabhängigen Ansatz (unconstrained). Er eignet sich für Investoren, die trotz eines hohen Sicherheitsbedürfnisses nicht auf Rendite verzichten möchten. Im Vergleich zur Euro-Zone können durch den weltweiten Fokus deutlich höhere Renditen erzielt werden (Carry). Zudem werden die Chancen von Währungsgewinnen genutzt (Currency) und aufgrund des Verzichts von Ratingvorgaben sind höhere Zinseinnahmen möglich (Credit). Das erfahrene Fondsmanagement sucht permanent spezielle Situationen wie z.B. unterbewertete Anleihen oder Währungen, um hiervon zu profitieren. In den drei Themen Carry, Currency und Credit werden quantitative Modelle zur Unterstützung herangezogen.

Mit unserem erfolgreichen "H & A Wandelanleihen Europa" Fonds machen Sie sich die konservativen Eigenschaften von Anleihen zu nutze ohne gleichzeitig auf die Chancen der Aktienmärkte zu verzichten.

Gemischt / Multi Asset

Asset-Allokation bzw. Multi-Asset ist durch unsere 220 jährige Privatbankhistorie eine unserer Kernkompetenzen, erwachsen aus dem Privatbankgeschäft.

Multi Asset ist für uns die Selektion und Vereinnahmung unterschiedlicher Risikoprämien im Kontext der richtigen Balance zwischen Rendite, Risiko und Liquidität. Dies geschieht in einem klar strukturierten Investmentprozess der auf einer strategische (SAA) und taktischen Allokationskomponente (TAA) besteht.

Optional arbeiten wir hier gerne mit unserem Risiko-Overlay "Triple Save" welches ihren individuellen "Value at Risk" "Drawdown-Limit" oder "Risikobudget" berücksichtigt, mit der Idee drei Risikokennzahlen in der Kombination zu nutzen.

Ein Publikumsfonds unseres Hauses ist z.B. der "H & A Rendite Flexibel" mit seiner stark atmenden Aktienquote oder unser "H & A Multi Asset Dynamic", der in seinem Investmentuniversum über 20 verschiedene Anlageklassen abdeckt.

Darüber hinaus managen wir seit 1995 einen der ältesten Nachhaltigkeitsfonds Kontinentaleuropas. Mit unserem "H & A PRIME VALUE" Fonds profitieren Sie von unserem aktiven vermögensverwaltenden Ansatz und investieren nur in Länder und Unternehmen, die ethische und nachhaltige Kriterien einhalten.

Der Clou ist hierbei das siebenköpfige unabhängige Ethik-Komitee, welches aus Wirtschaftswissenschaftlern z.B. der Bereiche Sozialethik, Corporate Governance, Umwelt- und Wirtschaftsethik oder Gewässertoxikologie besteht.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Helaba Invest

HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1991	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	135	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	135	
Anzahl der Investmentspezialisten	311	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1991
Im Outsourcing	ja (seit 2001)
Im Advisory	ja (seit 2001)
Anzahl der angebundenen Master-KVGn	10
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	10

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	17	
Versicherungen	X	36	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	34	
Unternehmen	X	7	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	3	
Kirchliche Einrichtungen	X	1	
Vermögensverwalter			
Dachfonds			
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	1	
Andere	x	1	

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Das Asset Management für Wertpapiere umfasst i. W. die Assetklassen Aktien und Anleihen (Staatsanleihen, Pfandbriefe, Corporate Bonds, High Yields) sowie Multi Asset- und Absolute Return-Produkte. Die Kernkompetenz im Bereich Immobilien liegt in der Beratung institutioneller Anleger bei der Formulierung und Umsetzung ihrer Immobilienstrategie. Hier agiert die Helaba Invest als Multi Manager für Beratungsmandate und Dachfonds. 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. Der Fonds, der gezielt dividendenstarken Aktien (Euroland / Europa). Das Aktien Low Risk-Konzept fokussiert sich bei der Selektion auf risikoarme Aktien der Eurozone.

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 Mittelpunkt.

Private Equity, Infrastruktur

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



INSIGHT INVESTMENT

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



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

Institutionell



Name	John
Vorname	Olaf
Funktion	Head of Business Development, Europe
Telefon	+49 69 12014 2655
email	olaf.john@insightinvestment.com
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Insight ist ein globaler Investmentmanager und verantwortet ein Kundenvermögen von über 690 Mrd. Euro² in festverzinslichen Anlagen, Risikomanagementstrategien, einschließlich Liability-Driven-Investments (LDI), Währungsrisikomanagement, Absolute-Return- und Multi-Asset-Strategien. Insight hat seinen Hauptsitz in London und ist ein spezialisierter Asset- und Risikomanager mit einem globalen Netzwerk von Niederlassungen in Großbritannien, Deutschland, den USA, Japan und Australien. Zu Insights Kunden gehören Pensions-einrichtungen, Unternehmen, Versicherungen, Staatsfonds, Vermögensverwalter, Finanzinstitute und supranationale Unternehmen.

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

² Stand per 31. Dezember 2018. Das verwaltete Vermögen setzt sich aus physischen und anderen Vermögenswerten zusammen, die für Kunden verwaltet werden. Wechselkurse gem. WM Reuters, 16 Uhr (GMT) Spot Rates. Spiegelt die AUM der Marke Insight, wie oben beschrieben, wider.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2007	2002
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	7,614	691,691
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	3,951
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	7,614	687,740
Anzahl der Investmentspezialisten	-	229

Seit wann (Jahr)	2007
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	-
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	10
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	8

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	0,1	2,0
Versicherungen	X	3,3	3,3
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	83,9	89,8
Unternehmen	X	2,2	0,7
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	-	-
Kirchliche Einrichtungen	X	10,5	0,7
Vermögensverwalter	-	-	-
Dachfonds	-	-	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	0,1	0,1
Andere	-	-	3,3

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die zu BNY Mellon gehörende Investmentboutique Insight Investment ist ein Asset- und Risikomanager, der maßgeschneiderte Investmentkonzepte für ausgewählte Kundengruppen entwickelt. Seit Gründung im Jahr 2002 hat Insight lösungsorientierte Anlagekonzepte für ihre Kunden, institutionelle Investoren, entwickelt und so ihr Geschäft von Jahr zu Jahr steigern können. Heute verwaltet Insight Kundenvermögen im Gesamtwert von über 690 Mrd. Euro¹. Insight beschäftigt 858 Mitarbeiter¹ und hat eine globale Präsenz in Großbritannien, Kontinentaleuropa, Nordamerika, Japan und Australien. Zu den deutschen Kunden gehören u.a. Unternehmen, Versicherungen, berufsständische Versorgungswerke, Pensionskassen, kirchliche Versorgungseinrichtungen, kommunale Versorgungseinrichtungen, Sparkassen und Family Offices, für die Insight etwa 8 Mrd. Euro in über 40 Spezialfonds verwaltet¹. Als Pionier innovativer Anlagestrategien stehen die kundenspezifischen Investmentziele und -bedürfnisse im Fokus. Insights Strategien sind als Spezialfonds und als Publikumsfonds verfügbar.

¹ Stand per 31. Dezember 2018.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**Aktien**

Insights „Specialist Equities Group“ fokussiert sich auf die fundamentale Analyse von Einzeltiteln für die von ihr gemanagten „long-only“ und marktneutralen Absolute-Return-Strategien, welche als Publikumsfonds oder Spezialfonds verfügbar sind.

Renten**Investment-Grade-Unternehmensanleihen:**

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

Buy & Maintain für Unternehmensanleihen:

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

Secured Finance:

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

Hochzinsanleihen:

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

Cash Management:

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

Asset-Liability-Management-Konzepte:

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

Gemischt / Multi Asset

Die „Multi-Asset-Strategy-Group“ ist verantwortlich für Insights übergreifende Asset-Allokationsentscheidungen sowie für das Management einer Reihe von aktiv verwalteten Multi-Asset-Strategien. Sie kombiniert einen Best-of-Breed-Ansatz für die Anlageauswahl mit Expertise in den Bereichen Portfoliostrategie, Asset Allokation und Total-Return-Investment, um Anlagechancen in mehreren Regionen und Anlageklassen innerhalb eines disziplinierten Risiko-/Rendite-Rahmens zu nutzen. In Insights Multi-Asset Strategien kann in Form von Publikumsfonds investiert werden.

Hedgefonds, Absolute Return**Absolute Return**

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Insight managt diverse ESG-Mandate für Kunden, darunter Best-in-Class-Strategien, positive Impact-Strategien, Engagement und Ausschlusskriterien.

J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT

Adresse

Straße	Taunustor 1
PLZ	60310
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	https://www.jpmorganassetmanagement.de/

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name Bergweiler
Vorname Christoph
Funktion
Telefon +49 (0)69-7124-2164
email christoph.bergweiler@jpmorgan.com
Team

Institutionell



Name Schmitt
Vorname Jens
Funktion
Telefon +49 (0)69-7124-2175
email jens.h.schmitt@jpmorgan.com
Team

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei J.P. Morgan Asset Management haben wir vor allem ein Ziel: unseren Kunden beim Aufbau stärkerer Portfolios zu helfen. Und genau das machen wir seit mehr als 150 Jahren – für Institutionen, Finanzberater und Privatanleger. Wir verfügen über ein mit umfangreichen Ressourcen ausgestattetes globales Netzwerk von Anlageexperten, die einen researchorientierten Ansatz verfolgen und dabei jedes Detail analysieren, um Chancen und Risiken aufzudecken und auf diese Weise unseren Kunden beim Aufbau stärkerer Portfolios zu helfen. Mit mehr als 150 Jahren Anlageerfahrung setzen wir alles daran, dynamisch auf die sich wandelnden Bedürfnisse unserer Kunden zu reagieren – über Anlageklassen, Regionen und Marktzyklen hinweg.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

J.P. Morgan Asset Management (JPMAM) ist global tätig und einer der führenden Asset Manager weltweit.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1989	1871
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	30	1.700
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten		1.100

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1989
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	10
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	8

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

J. P. Morgan Asset Management ist weltweit ein erfahrener Partner für institutionelle und private Investoren. Dank des Vertrauens unserer Kunden sind wir mit einem verwalteten Vermögen von rund EUR 1,7 Billionen einer der größten aktiven Asset Manager. Mit J.P. Morgan Asset Management investieren Kunden in alle relevanten Anlageklassen. In Deutschland begleiten wir seit über 25 Jahren anspruchsvolle Investoren bei der Kapitalanlage. Ein kontinuierliches Wachstum Hand in Hand mit unseren Kunden macht uns heute zu einem der größten ausländischen Asset Manager im deutschen Markt. Wir bieten erstklassige Investmentlösungen und ein umfangreiches Serviceangebot vor Ort. Basis unserer Expertise sind unsere globalen Ressourcen und die über 140-jährige Erfahrung in der Vermögensverwaltung.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Unsere Expertise über alle regionalen Aktienmärkte hinweg, ermöglicht es uns, unseren Kunden ein breites Spektrum an Investmentlösungen anbieten zu können. Unsere Investment-Teams sind weitestgehend in den lokalen Märkten beheimatet. Insgesamt verfügen wir über mehr als 20 Investmentzentren weltweit. Neben globalen und regionalen Strategien, bieten wir auch unterschiedliche Investmentprozesse an. Hierzu zählen u.a. folgende: (a) „Research driven“: Titelselektion erfolgt auf Basis unseres hauseigenen Researchs; (b) „Behavioural Finance“: Es wird versucht, von irrationalen Verhaltensmustern von Investoren zu profitieren.

Renten

Unser „Global Fixed Income Currency und Commodity“ Team besteht aus über 200 Investmentexperten, welche in allen relevanten Anleihemärkten beheimatet sind. Unser weltweit einheitlicher und auf hauseigenem Research basierender Investmentansatz, ermöglicht es uns, langfristig konsistente Zusatzerträge für unsere Kunden zu erzielen. Wir bieten Investmentstrategien in allen relevanten liquiden und illiquiden Anleihesegmenten.

Gemischt / Multi Asset

Unser "Multi Asset Solutions" Team besteht aus mehr als 80 Spezialisten für die Bereiche quantitatives Research, makroökonomische Analyse, Managerselektion und Portfoliomanagement. Das Team ist für die Allokation auf Assetklassen-Ebene verantwortlich. Die Titelselektion innerhalb der einzelnen Anlageklassen erfolgt dann durch die Experten für die jeweilige Assetklasse. Neben klassischen gemischten Anlagestrategien (Aktien/Renten) bieten wir auch "Absolute Return" Ansätze und liquide, alternative Investmentstrategien an.

Immobilien

Mit über 45 Jahren Anlageerfahrung und einem verwaltetem Vermögen von \$74 Mrd. ist das globale Immobilien-geschäft („Global Real Estate“, GRE) von JPM Asset Management sowohl beträchtlich als auch historisch. Die GRE-Plattform beschäftigt mehr als 300 Investmentspezialisten in 19 Büros in den USA, Europa und Asien. JPM Asset Management ist ein zuverlässiger Immobilienberater und Treuhänder und gilt insbesondere als der welt-weit größte Manager von offenen Anlagestrategien in Sachvermögen.

Im Rahmen unseres globalen Immobiliengeschäfts berücksichtigen wir die verschiedenen Möglichkeiten, die An-legern zur Verfügung stehen und investieren überwiegend in die vier Hauptsektoren Büro-, Industrie-, Einzelhan-dels- und Mehrfamilienunternehmen, die Anlegern verschiedene Fondslösungen mit unterschiedlichen Risiko-profilen ermöglichen.

Wir setzen uns stark für nachhaltige Investitionen und ESG-Themen ein.

Private Equity, Infrastruktur

Unsere Private Equity Group wurde bereits 1997 gegründet und ist damit einer der erfahrensten Investoren im PE Markt. Das Team verwaltet ein Vermögen von rund \$27 Mrd. und investiert ausschließlich in Kapitalanlagen, die hohe Ertragschancen bieten. Auf diese Weise wurde auch in den unterschiedlichen Marktzyklen eine über-durchschnittliche Wertentwicklung erzielt.

Im Bereich Infrastruktur bieten unsere Produkte durch eine offene Struktur und die Diversifikation in OECD-Län-dern und nach Untersektoren, einen moderaten Risikoansatz bei hohen laufenden Renditen für Investitionen in Infrastrukturprojekte. Wir konzentrieren uns auf starke Governance-Initiativen in Kontrollpositionen auf mittleren Marktplattformen und auf Unternehmen mit einem Fokus auf ESG-Kriterien.

Hedgefonds, Absolute Return

Die J.P. Morgan Alternative Solutions Group setzt sich aus über 70 globalen Experten zusammen und verwaltet rund \$13 Mrd. an Vermögenswerten. Seit der Gründung des Teams im Jahre 1994 schafft es das Team einzig-artige und Nischen-Strategien für Investitionen in Hedgefonds zu identifizieren.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	-
Eingesetzte Kriterien	ESG-Faktoren werden mit Hilfe einer Check-liste zur strategischen Klassifikation in unsere Prozesse integriert



LAMPE ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße	Jägerhofstrasse 10
PLZ	40479
Ort (Land)	Düsseldorf
Webadresse	www.lampe-am.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Dr. Franz
Vorname	Dirk
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 211 95742-519
email	dirk.franz@lampe-am.de
Team	44

Institutionell



Name	Lochten
Vorname	Erwin
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 211 95742-515
email	erwin.lochten@lampe-am.de
Team	44

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die LAM steht für Unabhängigkeit und Individualität bei der Gestaltung von robusten Investmentlösungen. Wir bieten aktives Portfoliomanagement, sowie Total Return- und Wertsicherungskonzepte. Ausgehend von den Kundenbedürfnissen, spezifischen Rendite-Risiko-Vorgaben sowie regulatorischen Restriktionen werden für jedes Mandat individuelle Quoten für den Aktien- und Rentenanteil festgelegt. Für unsere Kunden generieren wir speziell zugeschnittene Investmentlösungen und individuelle Reportings, unabhängig von jeglicher Benchmarkorientierung. Unsere Investmentprozesse bieten den Portfoliomanagern die notwendigen Freiheitsgrade, um pointierte Entscheidungen zu treffen und die Portfolien im Sinne unserer Kunden auszurichten. Durch die kontinuierliche Überwachung und Dokumentation relevanter Risikofaktoren stellen wir sicher, stets transparent und im Sinne der Anlagekriterien und -ziele zu handeln.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2001	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	6.49	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	6.49	
Anzahl der Investmentspezialisten	23	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2001
Im Outsourcing	ja (seit 2001)
Im Advisory	ja (seit 2018)
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	13
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	26

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	2.02	
Versicherungen	X	12.48	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	21.16	
Unternehmen	X	16.14	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	k.A.	k.A.	
Kirchliche Einrichtungen	X	5.38	
Vermögensverwalter	-	-	
Dachfonds	-	-	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	10.68	
Andere	X	32.13	

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Kernkompetenz der Lampe Asset Management GmbH ist das Beratungs- und Betreuungsgeschäft im Bereich der Spezial- und Publikumsfonds sowie institutioneller Vermögensverwaltungsmandate. Seit Gründung im Jahr 2001 fokussieren wir uns auf das Management von europäischen Renten, Aktien und Balanced-Mandaten. Bei den festverzinslichen Werten stehen die klassischen Rentensegmente wie Euro-denominierte Staats- und Unternehmensanleihen, Supranationals und Covered Bonds im Vordergrund. Auf der Aktienseite liegt unser Fokus auf den Titeln des breiten EuroStoxx-Universums®, das wir um ausgewählte Werte aus dem europäischen Small & Mid-Cap Bereich ergänzen.

Das Ziel unserer Total Return Anlagestrategie besteht darin, mittel- bis langfristig eine positive Performance zu erzielen bei Begrenzung der Verluste in Stressphasen an den Märkten.

Seit Februar 2018 wird unser Angebot durch unser neues Nachhaltigkeitsteam mittels eines auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Investmentansatz ergänzt.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

Die Lampe Asset Management GmbH steht im Aktienbereich für einen konsequenten Stockpicking Ansatz, der sich auf europäische Aktien aus dem Anlageuniversum Euro Stoxx® konzentriert. Die Einzeltitel werden im Rahmen einer Fundamentalanalyse ausgesucht und unter Berücksichtigung der Kundenrestriktionen und unter Einhaltung des Diversifikationsgebots zu einem Portfolio aufgebaut. Einen positiven Beitrag zur Performance leistet darüber hinaus eine disziplinierte Allokation von Aktien und Cash. Um Aktienportfolien vor Extremrisiken zu schützen und Volatilitäten in Portfolien signifikant zu reduzieren, hat die LAM das Extremrisiko Management System entwickelt, welches optional Anwendung findet und anhand verschiedener Marktparameter eine Quotensteuerung vornimmt.

Renten

Unser Investmentprozess verfügt rentenseitig über mehrere Stufen und Komponenten. Dies sind Durationssteuerung, Ländergewichtung und Produktstruktur im Top-Down-Ansatz, sowie die Einzeltitelselektion im Bottom-Up-Ansatz. Während auf allen Ebenen des Rentenprozesses ein positiver Renditebeitrag erwirtschaftet wird, sind insbesondere die Positionierung auf der Zinsstrukturkurve sowie die qualitative Analyse zur Selektion einzelner Emittenten und Emissionen Werttreiber des Portfolios. Im aktuellen Umfeld niedriger Zinsen können wir gerade dank unserer Erfahrung in der Selektion von Corporate Hybridanleihen einen attraktiven Rendite-Beitrag bei kontrolliertem Risiko verzeichnen.

Gemischt / Multi Asset

Der Balanced-Prozess vereint Stärken des Renten – und Aktienprozesses in einem Mandat, welches in enger Abstimmung der jeweiligen Portfoliomanager gesteuert wird. Zudem liefert die Allokation zwischen beiden Assetklassen und Cash durch einen disziplinierten strategischen und taktischen Anlageprozess einen deutlichen Mehrwert in Bezug auf Performance und Risikooptimierung.

Hedgefonds, Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

LB BW Asset Management

LBBW ASSET MANAGEMENT Investmentgesellschaft mbH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Kundenbetreuung ist im Geschäftsfeld "Sales & Relationship Management" gebündelt und umfasst die Bereiche "Corporate Clients" (2 MA), "Sparkassen/Banken/Kundenreporting" (10 MA), "Institutional Clients" (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 Sonder-Reportings zu Verfügung und steht auch sonst ihren Kunden bei regulatorischen, steuerlichen oder abwicklungstechnischen Fragen zu Verfügung.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Deutschsprachige Nachbarländer

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1988	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	71,9	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	6,1	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	65,8	
Anzahl der Investmentspezialisten	44	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1988
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	15

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

per 30.09.2018

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	9	
Versicherungen	X	19	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	45	
Unternehmen	X	15	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	1	
Kirchliche Einrichtungen	X	1	
Vermögensverwalter			
Dachfonds			
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	3	
Öffentlich rechtliche Einrichtungen	X	7	

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 31.12.2018 insgesamt ein Volumen von 71,9 Mrd. EUR, davon 6,1 Mrd. EUR in 54 Publikumsfonds und 44,0 Mrd. EUR in 180 Spezialfonds sowie 21,8 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 Stock-picking-Ansatz. Erfahrene Research-Analysten liefern dabei in einem ersten Schritt Investmentideen auf Basis einer klassischen Fundamentalanalyse mit qualitativem Fokus. Um neue Investmentideen zu entwickeln, kommt zudem ein technisches Scoring-Modell zum Einsatz. In einem zweiten Schritt treffen die Portfoliomanager die Aktienauswahl. Dabei fließen auch portfoliospezifische Auswahlfilter in das eigene Alpha-Enhancement ein.

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

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

Renten

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

Das Portfoliomanagement der LBBW Asset Management nutzt einen stringenten Investmentprozess zur Identifizierung der vielversprechendsten Investments: In einer Top-Down-Analyse werden die bevorzugten Ratingkategorien, Sektoren und Senioritäten selektiert. Mittels eines qualitativen Bottom-Up-Ansatzes werden 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 haus-eigenen Research-Teams zurückgreifen.

Gemischt / Multi Asset

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

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

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

Die Schwerpunkte des Leistungsspektrums der LBBW Asset Management hierbei sind:

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

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

Private Equity, Infrastruktur

Die LBBW Asset Management ist ein Pionier im Bereich Rohstoff-Investments in Deutschland. Sie bietet eine breite Palette an Rohstoff-Fonds an, mit denen Investoren an den Preisentwicklungen der internationalen Rohstoffmärkte über ihre regelbasierten und prognosefreien Ansätze partizipieren können.

Dabei können die Kunden bereits seit vielen Jahren über eine "Long-only"-Strategie von steigenden Preisen profitieren oder sich mittels einer marktneutralen "Long-Short"-Strategie auch für den Fall wappnen, dass die Rohstoffpreise zwischenzeitlich nachgeben. Darüber hinaus bietet die LBBW Asset Management einen Fonds an, der abhängig von der Marktphase investiert, abgesichert oder nicht investiert ist.

Diese regelbasierten Ansätze im Bereich der Rohstoff-Investments verfolgt die LBBW Asset Management seit Jahren mit großem Erfolg und ist dafür bereits mehrfach ausgezeichnet worden.

Hedgefonds, Absolute Return

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

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

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

LEGG MASON

GLOBAL ASSET MANAGEMENT

LEGG MASON GLOBAL ASSET MANAGEMENT

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Bannier
Vorname	Stephan
Funktion	Country Head Germany & Austria
Telefon	+ 49 (69) 719 143 716
email	sbannier@leggmason.com
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Geleitet von unserer Mission - Investing to Improve Lives - helfen wir Anlegern, ihre finanziellen Ziele zu erreichen, indem wir ihre Investitionsmöglichkeiten erweitern und ein professionelles Vermögensmanagement anbieten.

Die Auswahl ergibt sich aus dem breiten Angebot an Anlagestrategien und -instrumenten von Legg Mason. Unsere Expertise resultiert aus einem reichen Erfahrungsschatz, der bis in das Jahr 1899 zurückreicht und sich auf neun spezialisierte, unabhängige Investmentmanager erstreckt, die wir vertreten.

Es ist diese Kombination aus Auswahl und Fachwissen, die Kunden aus der ganzen Welt veranlasst, uns über 755 Milliarden Dollar ihres Vermögens anzuvertrauen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Legg Mason ist weltweit mit 39 Niederlassungen vertreten, u.a. in UK, Frankreich, Spanien, Italien, USA, Japan, Singapur, Hongkong, Dubai, Australien und Brasilien.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)		1899
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		658
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten		9 Tochtergesellschaften

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Legg Mason bietet Investoren ein globales Angebot an aktiv verwalteten Anleihe-, Aktien-, Multi-Asset-, Geldmarkt- und „alternativen“ Strategien. Die Legg Mason Fonds werden durch renommierte Tochtergesellschaften verwaltet. Diese gehören in ihren Spezialbereichen jeweils zu den Branchenführern. Die wichtigsten Tochtergesellschaften sind: s. i. F.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

ClearBridge Investments: Qualitativ hochwertige Aktien - Ein globaler Investment Manager mit mehr als 50 Jahren Erfahrung und Managern, die schon seit vielen Jahren in der Branche tätig sind. Ihnen geht es darum, Portfolios zu konstruieren, die entweder einkommensstark sind, einen hohen Active Share haben oder eine niedrige Volatilität aufweisen. Martin Currie: Ein aktiver Aktienspezialist, der globale, einzeltitelgetriebene Portfolios auf Basis eines fundamentalen Research zusammenstellt. Royce & Associates: Aktien-Nebenwerte - Bekannt für einen disziplinierten, Value-orientierten Ansatz bei Nebenwerten. Ein Pionier in dieser Anlageklasse, mit einem Firmengründer, der zu den erfahrensten aktiven Managern der Branche zählt. RARE: Globale börsennotierte Infrastrukturinvestments - spezialisierter Infrastruktur-Investor mit Fokus auf globale börsennotierte Infrastruktur-Investments.

Renten

Western Asset: Einer der führenden Anleihemanager der Welt. Das in 1971 gegründete Unternehmen ist für seinen Teamansatz, sein hauseigenes Research sowie langfristig orientierten fundamentalen Value-Ansatz bekannt.

Gemischt / Multi Asset

Brandywine Global: Globales Value-Investing - Seit 1986 kontinuierlich auf der Suche nach Value-Investments - im Aktiensegment ebenso wie bei Anleihen weltweit und in den USA. Historisch bedingt mit einem starken Fokus auf institutionelle Kunden, verfügt Brandywine sowohl über die Agilität einer Boutique als auch über die Stärke und die Ressourcen eines Marktführers. QS Investors: Systematische Investmentlösungen - Schafft innovative Lösungen innerhalb eines quantitativen Rahmens. Das Unternehmen verwaltet seine Portfolios auf Grundlage eines systematischen, regelbasierten Ansatzes. Dabei werden meist gesamtwirtschaftliche und verhaltensbedingte Ineffizienzen auf den globalen Märkten als Chancen gesehen.

Immobilien

Clarion Partners: Die Immobilienspezialisten - Einer der führenden Anbieter von Real Estate Private Equity und Debt Investments. 1982 gegründet, investiert Clarion in ein breites Spektrum an Immobilientypen und Risikoprofilen in Kontinentalamerika, um konstante Werte für Kunden zu schaffen.

Private Equity, Infrastruktur

RARE ist ein spezialisierter Investmentmanager, der sich ausschließlich auf weltweit börsennotierte Infrastruktur konzentriert. Das Unternehmen wurde 2006 gegründet und gehört seit 2015 zur Gruppe der Tochtergesellschaften von Legg Mason. Es bietet Investoren eine Auswahl an Infrastrukturstrategien, die es ermöglichen, gezielt bestimmte Portfolioergebnisse in dieser Anlageklasse zu erreichen.

Hedgefonds, Absolute Return

EnTrustPermal: Weltweit alternative Investments - Einer der größten Hedgefonds-Investoren weltweit, bekannt für seine Vorreiterrolle bei der Strukturierung alternativer Ansätze für institutionelle Investoren und ausgewählte Privatkunden bekannt ist.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

MAINFIRST



MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS (Deutschland) GmbH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Seminerio
Vorname	Marco
Funktion	Head of Institutional Business Development
Telefon	069 / 78808 142
email	marco.seminerio@mainfirst.com
Team	6

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Betreuung institutioneller Investoren in Deutschland und Österreich erfolgt über das Business-Development-Team der MAINFIRST in enger Zusammenarbeit mit dem Fondsmanagement.

Kunden im Wholesale- und Retail-Bereich werden über das Business-Development-Team der FENTHUM betreut. Diese neugegründete Gesellschaft übernimmt seit Januar 2019 die Vertriebsunterstützung von MAINFIRST und ETHENEA in den Bereichen Wholesale und Retail.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Europa

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)		2002
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		4.8
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		2.6
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		2.2
Anzahl der Investmentspezialisten		16

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

Im Aktiensegment verwaltet MainFirst 6 nationale und internationale Publikumsfonds:

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

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

Renten

Im Rentensegment verwaltet MainFirst 2 internationale Publikumsfonds.

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

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

Gemischt / Multi Asset

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

Hedgefonds, Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

METZLER

Asset Management

METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Otremba
Vorname	Claudia
Funktion	Leiterin Institutional Sales Europe
Telefon	069 / 2104-1500
email	COtremba@metzler.com
Team	5

Institutionell



Name	Schätzle
Vorname	Philip
Funktion	Leiter Institutional Sales
Telefon	069 / 2104-1533
email	PSchaetzle@metzler.com
Team	7

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, Frankreich, Schweiz und dem Mittleren Osten vertriebslich aktiv. Darüber hinaus bieten wir über unsere Niederlassung in Japan und über unsere Repräsentanz in China Asset-Management-Dienstleistungen für japanische und chinesische institutionelle Kunden an.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1971	n/a
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	46,52	n/a
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5,42	n/a
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	41,10	n/a
Anzahl der Investmentspezialisten	311	n/a
	(Metzler Mitarbeiter im institutionellen Asset Management)	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1971
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	15
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	24

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	1,69	
Versicherungen	X	6,75	1,43
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	17,78	0,14
Unternehmen	X	19,18	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0,74	
Kirchliche Einrichtungen	X	35,53	
Vermögensverwalter	X	siehe (1)	
Dachfonds	X	siehe (1)	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	1,00	0,29
Andere	X	1,43	14,03

(1) Diese Angabe können wir nicht separat ausweisen.

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

Wir bieten maßgeschneiderte, diskretionär gemanagte Multi-Asset-Produkte sowie regelgebundene Absolute-Return-Konzepte und Wertsicherungsstrategien an. Zum Einsatz kommen dabei unter anderem Shortfall-basierte Konzepte, die Replikation rollierender Collar-Strukturen sowie Drawdown-Steuerung in Kombination mit unterschiedlichen Volatilitätsfaktoren.

Immobilien

In Kooperation mit der Metzler Real Estate GmbH bieten wir Advisory-Dienstleistungen für indirekte Immobilieninvestments an. Diese reicht von der anfänglichen Beratung und Strategieentwicklung über Auswahl und Erwerb von Immobilienfonds bis hin zur vollständigen Betreuung in allen Belangen einer Immobilieninvestition.

Hedgefonds, Absolute Return

Siehe Multi Asset

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

NIKKO ASSET MANAGEMENT EUROPE LTD.

Niederlassung Deutschland

Adresse

Straße	Taunusanlage 1
PLZ	60329
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	emea.nikkoam.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell und Retail



Name	Steiner
Vorname	Michael
Funktion	Director, Business Development
Telefon	+ 49 (069) 50 50 60 - 577
email	michael.steiner@nikkoam.com
Team	2

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

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

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		1.6
Versicherungen	X		2.1
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		16.5
Unternehmen	X		1.2
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-		
Kirchliche Einrichtungen	-		
Vermögensverwalter	X		78.4
Dachfonds	X		
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X		0.1
Andere	-		0.1

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Mit einem verwalteten Vermögen von 220,1 Milliarden US-Dollar ist Nikko Asset Management einer der größten Vermögensverwalter in Asien. Seit mehr als 55 Jahren bietet das Unternehmen ein überzeugendes, aktives Fondsmanagement für eine Vielzahl von Aktien-, Renten-, Multi-Asset- und alternativen Strategien. Im passiven Segment deckt Nikko AM mehr als 20 Indizes ab und umfasst einige der größten börsennotierten Fonds in Asien (ETFs).

Das Unternehmen ist seit 1959 in Japan ansässig und beschäftigt in neun Ländern fast 200 Finanzprofis mit über 30 Nationalitäten. Weltweit 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.

Renten

Unser Angebot an globalen Fixed Income Strategien beinhaltet traditionelle Core-Fixed Income, Money Market-Strategien und Corporate Credit sowie Impact-Investing Lösungen (Green Bond).

Nikko AMs globale Fixed Income Teams haben einen beruflichen Hintergrund aus den unterschiedlichsten Bereichen und eine langjährige Investormenterfahrung unter verschiedensten Marktbedingungen gesammelt. Unsere Portfolio Manager werden von einem Team aus Sektor- und Kreditanalysten unterstützt. Ihre Expertise, kombiniert mit einem transparenten Investmentprozess, konzentriert auf die Portfolio-Überwachung und die Kontrolle marktspezifischer Risiken, bietet einen ausgewogenen Ansatz für die Verwaltung von Rentenstrategien.

Gemischt / Multi Asset

Unser Multi-Asset-Team bietet Investoren kundenspezifische Lösungen und maßgeschneiderte Vermögensallokation an. Dies erfolgt mit starkem Fokus auf Down-side Risiken zur Vermeidung von Verlusten.

Durch Zugriff auf die globale Expertise der Nikko Asset Management Portfolio Management-Teams, sind unsere Lösungen darauf ausgelegt, die Risikobudgets der Kunden über die verschiedenen Ertragskomponenten und alle Marktphasen ausgewogen zu navigieren.

Hedgefonds, Absolute Return

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

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



NN INVESTMENT PARTNERS B.V.

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2007	1845
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	246
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	56
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	190
Anzahl der Investmentspezialisten	-	272

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2005
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	6

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	18	15
Versicherungen	X	30	68
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	15	10
Unternehmen	X	-	2
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	-	-
Kirchliche Einrichtungen	X	14	1
Vermögensverwalter	X	19	1
Dachfonds	-	-	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	-	1
Andere	X	4	2

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

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

NN IP hat seinen Hauptsitz in Den Haag und verwaltet insgesamt rund 246 Mrd. Euro (31.12.18) Assets under Management für institutionelle Kunden und Privatanleger weltweit. NN IP beschäftigt mehr als 1.000 Mitarbeiter und ist in 15 Ländern in Europa, USA, Lateinamerika, Asien und dem Nahen Osten vertreten. In Deutschland besitzt NN IP seit mehr als 10 Jahren eine Niederlassung.

www.nnip.de

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Im Bereich Aktien bietet NN Investment Partners spezialisierte Strategien an:

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

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

Renten

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

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

Bei Schwellenländeranleihen ist NN Investment Partners ein Pionier. Bereits seit 1993 sind wir im Bereich Schwellenländer-Staatsanleihen aktiv, seit 2003 managen wir Unternehmensanleihestrategien entsprechender

Staaten in Hartwährung und seit 2007 auch in Lokalwährungen. In den Frontier Markets / Grenzmärkten sind wir ebenfalls schon seit mehr als zehn Jahren aktiv.

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

Gemischt / Multi Asset

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

Private Equity, Infrastruktur

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

Das Private Debt Team von NN IP hat für seine Kunden rund 29 Mrd. Euro investiert und besteht aus 27 Spezialisten. Die Größe und Erfahrung des Teams ermöglichen es uns, eine breite Palette an Private-Debt-Lösungen anzubieten:

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

Hedgefonds, Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



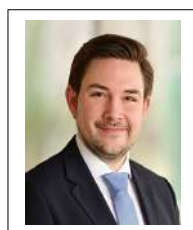
QC PARTNERS GMBH

Adresse

Straße	Goethestrasse 10
PLZ	60313
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.qcpartners.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Gesekus
Vorname	Jasper
Funktion	Relationship Management
Telefon	+49(69)505000673
email	Jasper.Gesekus@qcpartners.com
Team	4

Institutionell



Name	Jung
Vorname	Dirk
Funktion	Director Relationship Management
Telefon	+49(69)-505000674
email	dirk.jung@qcpartners.com
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir bieten unseren Anlegern eine systematische und umfassende Information – sowohl während der Aufsetzung von Mandaten als auch im laufenden Betrieb – und vermitteln bei Bedarf das fachliche Know-how. Hierzu steht jedem Anleger ein persönlicher Ansprechpartner zur Seite, der über weitreichende Erfahrung verfügt.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2013	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,05	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,05	
Anzahl der Investmentspezialisten	11	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2011
Im Outsourcing	
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	5

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	20	
Versicherungen	X	9	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	60	
Unternehmen			
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)			
Kirchliche Einrichtungen	X	3	
Vermögensverwalter	X	5	
Dachfonds	X	2	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	1	
Andere			

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

„Geld verdienen mit Volatilität!“

QC Partners ist ein eigentümergeführtes und unabhängiges Unternehmen mit Fokus auf Volatilitätsstrategien. Die Investmentboutique bietet institutionellen Investoren innovative, werthaltige und risikomindernde Ergänzungen zu traditionellen Aktien- und Rentenprodukten an. Alle von QC Partners angebotenen Strategien eignen sich neben der Umsetzung in Publikumsfonds ideal zur individuellen Implementierung im Rahmen von Spezialfondslösungen, wobei die Basisstrategie „RiskProtect“ auf Kalenderjahressicht einen seit über 10 Jahren positiven Ergebnisbeitrag bei geringer Volatilität liefert. Transparenz, Individualität und Vertrauen sind für QC Partners die wichtigsten Bestandteile innerhalb der Geschäftsbeziehungen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

QC Partners ist Spezialist für die Umsetzung von Volatilitätsstrategien. Seit über 10 Jahren werden diese mit der Optionsschreibstrategie „RiskProtect“ erfolgreich in Publikums- und Spezialfondslösungen umgesetzt und liefern seither stetig positive Ergebnisbeiträge auf Kalenderjahressicht. Ziel ist die kontinuierliche Vereinnahmung von Versicherungs- bzw. Volatilitätsprämien, die durch aktives Risikomanagement auch in herausfordernden Marktphasen im Portfolio behalten werden sollen. Die verantwortlichen Manager verfügen dabei über eine langjährige Kapitalmarktexpertise sowie einen erstklassigen Track Record. Sie fühlen sich beiden Aspekten einer erfolgreichen Anlage – Erzielung von Rendite und aktives Management der damit einhergehenden Risiken – gleichermaßen verpflichtet. Mit Blick auf VAG-orientierte Investoren wird seit 2016 zusätzlich die auf der „RiskProtect“ Strategie aufbauende Collarstrategie „PremiumIncome“ mit einer systematischen Risikobegrenzung umgesetzt. 2018 wurde das Fondsportfolio dann um den „QCP Funds-VolatilityIncome“ erweitert, der die seit 10 Jahren bewährte RiskProtect Strategie mit einem höheren Ertragsziel von 8-10% p.a. bei einer Zielvolatilität von 8% p.a. umsetzt.

Gemischt / Multi Asset

Der QCP PremiumIncome (Collar-Strategie) soll es dem Anleger ermöglichen im Rahmen seines Investments langfristig eine aktiennahe Rendite bei vergleichsweise niedrigerer Volatilität und geringerem Drawdown-Risiko zu erwirtschaften. Um dieses zu gewährleisten, verfolgt der Portfoliomanager eine Anlagestrategie, die sich aus der Investition in ein Basisportfolio aus Anleihen mit hoher Bonität und dem Verkauf von Put-Optionen auf Aktien- und Volatilitätsindizes weltweit mit gleichzeitig konsequenter Absicherung des Downside-Risikos durch den Kauf von Put-Optionen mit niedrigerem Basispreis ergibt. Im Zuge dieser Kombination sollen neben den Zinszahlungen aus Anleihen vor allem kontinuierlich Optionsprämien vereinnahmt werden. Durch den Verkauf von mindestens 2,5 % aus dem Geld liegenden Put-Optionen auf internationale Aktien- und Volatilitätsindizes werden kontinuierliche Prämieinnahmen erzielt. Dabei diversifiziert das Portfoliomanagement regional zu etwa gleichen Teilen über die Amerika, Europa sowie Asien. Gleichzeitig wird über den Kauf von weiteren 5 % aus dem Geld liegenden Put-Optionen eine Absicherung gegen fallende Märkte vorgenommen. Das Basisportfolio dieses Fonds besteht aus festverzinslichen Anleihen von Emittenten hoher Bonität. Institutionelle Investoren nutzen die Strategie oftmals "individuell" in Spezialmandaten, da hier je nach KVG/ Depotbank nur ca. 5-15% des umgesetzten Strategievolumens an Cash/ Margin gehalten werden müssen. Die Performance der reinen Collar-Strategie lag 2016 bei 3,88%, 2017 bei 4,88%, 2018 bei -1,98 und in 01/2019 bei 4,53% (jeweils vor Kosten).

Hedgefonds, Absolute Return

Der QCP Funds – RiskProtect (Optionsschreibstrategie) soll dem Anleger ermöglichen, im Rahmen seines Investments stabile Renditen zu erwirtschaften. Um dieses zu gewährleisten, verfolgt der Portfoliomanager eine aktive Anlagestrategie, die sich aus der Investition in festverzinsliche Wertpapiere mit hoher Bonität und dem Verkauf von internationalen Index-Put-Optionen ergibt. Im Zuge dieser Kombination sollen neben den Zinszahlungen aus Anleihen auch Optionsprämien vereinnahmt werden. Ziel des Konzeptes ist es, durch das Schreiben von kurzlaufenden, börsengelisteden Put-Optionen auf internationale Aktien- und Volatilitätsindizes die entsprechenden Optionsprämien zu vereinnahmen. Um Aktiendelta, Volatilität, Drawdowns und Verlustphasen zu minimieren, werden diese mindestens 15% out-of-the-money geschrieben, bei Optionen mit längeren Laufzeiten beträgt dieser Sicherheitspuffer bis zu 40%. Zusätzlich kommt im Rahmen des aktiven Managements dieser Optionen ein sehr umfassendes und stringentes Risikomanagement zum Einsatz, das unter anderem strikte Stopp-Risk-Regeln sowie Regeln zur vorzeitigen Gewinnrealisierung beinhaltet. Das Portfoliodelta der Strategie liegt im langfristigen Mittel bei 5-6 bp. Während starken Korrekturen kann das Portfoliodelta kurzzeitig auch bei ca. 20-25 bp liegen. Diese Marktphasen bieten sich allerdings besonders an, um gezielt von den dann höheren Volatilitäten (analog der Funktionsweise von Versicherungen: Höhere Versicherungsprämien nach Schadensfällen!) zu profitieren, während es sich nach starken Kursanstiegen anbieten kann, das Portfoliodelta zur Reduzierung der Risiken zeitweise etwas geringer zu belassen, um dann bei Kursrückgängen einen größeren Handlungsspielraum zu haben. Zur grundsätzlich vorgelagerten Risikoreduzierung hat sich weiterhin die Diversifikation nach den 3 Großregionen (Amerika, Europa, Asien) sowie den darunter liegenden Länderindizes bewährt. Einzelne Indizes werden zusätzlich gestaffelt nach Laufzeit und Strikes investiert, so dass man in „Risikomanagement“-Phasen eine höhere Flexibilität bei der Portfoliosteuerung hat. Das Basisportfolio dieses Fonds besteht aus festverzinslichen Anleihen von Emittenten hoher Bonität. Institutionelle Investoren nutzen die Strategie oftmals "individuell" in Spezialmandaten, da hier je nach KVG/ Depotbank nur ca. 5-15% des umgesetzten Strategievolumens an Cash/ Margin gehalten werden müssen. Die Performance der reinen Optionsschreibstrategie „RiskProtect“ lag 2016 bei 4,32%, 2017 bei 2,30%, 2018 bei 0,89% und in 1/2019 bei 2,20%. Daraus abgeleitet lag die Performance der reinen Optionsschreibstrategie „VolatilityIncome“ 2018 bei 2,99% und in 01/2019 bei 7,33% (jeweils vor Kosten).

Beide Strategien haben sich im Peergroup-Vergleich erfolgreich bewährt und haben in den Publikumsfonds wie auch in den Spezialmandaten Anfang Februar 2019 neue All-Time-Highs erzielen können.

Weitere Services

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



RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Adresse

Straße	Wiesenhüttenplatz 26
PLZ	60329
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.rcm-international.com/de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Flehberger
Vorname	Christiane
Funktion	Leitung Institutioneller Vertrieb & Zweigstelle Deutschland
Telefon	+49 69 5050 949 1000
email	Christiane.Flehberger@rcm.at
Team	Team gesamt für Deutschland 5

Institutionell



Name	Kuster
Vorname	Carmen
Funktion	Senior Sales Manager
Telefon	+43 1 71170 3452
email	Carmen.Kuster@rcm.at
Team	Team gesamt für Deutschland 5

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Raiffeisen Capital Management bietet seinen Kunden dank der mittleren Unternehmensgröße und langjähriger Expertise zum einen die notwendige Sicherheit für Ihre Investments, zum anderen eine hohe Flexibilität und individuellen Kundenfokus. Auf spezielle Bedürfnisse von Kunden einzugehen, ist seit jeher Teil der Geschäftsstrategie und gehört zweifellos zu den Stärken des österreichischen Asset Managers.

Servicequalität auf höchstem Niveau hat bei der Betreuung institutioneller Kunden oberste Priorität. Die Kunden werden von spezialisierten Kundenbetreuern aktiv betreut und im Zuge periodischer Anlageausschusssitzungen mit den Fondsmanagern regelmäßig detailliert informiert und für künftig mögliche Kapitalmarktszenarien sensibilisiert.

Das Reporting erfolgt selbstverständlich gemäß internationalen Standards und zeichnet sich durch hohe Transparenz und tagesaktuelle Verfügbarkeit aus. Darüber hinaus werden bei Mandaten individuelle Reporting-Vorgaben der Kunden umgesetzt.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Neben Deutschland liegt der Fokus auf dem Heimatmarkt Österreich, Italien und Osteuropa.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1985
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	0,9	32,2
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,4	12,6*
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,5	19,6**
Anzahl der Investmentspezialisten	n.v.***	62

* Investments in Publikumsfonds

**Investments in institutionelle Fonds

*** Alle Investmentfonds werden ausschließlich am Standort Wien produziert.

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2002
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	5*
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	5*

* In Deutschland

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	12,1	2,4
Versicherungen	X	11,3	22,3
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	20,9	42,8
Unternehmen	X	5,7	6,1
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	5,0	0,3
Kirchliche Einrichtungen	X	Unter „Andere“	Unter „Andere“
Vermögensverwalter	X	Unter „Andere“	Unter „Andere“
Dachfonds	X	6,6	8,0
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	Unter „Andere“	Unter „Andere“
Andere	X	38,4	18,1

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Raiffeisen Capital Management ist mit einem verantworteten Volumen von EUR 32,2 Mrd. eine der führenden und am längsten etablierten Fondsgesellschaften Österreichs und bietet ein reichhaltiges Angebot, das sowohl Publikumsfonds (mit Anlageklassen für institutionelle und Retail-Investoren) als auch Spezialfonds und Advisory Mandate für institutionelle Kunden umfasst.

Als fundamental ausgerichteter aktiver Manager wird das klare Ziel, das anvertraute Kapital nachhaltig zu erhalten und zu vermehren, verfolgt. Bei gegebenen Risikolimits soll ein Mehrwert für jeden Kunden erreicht werden. Dabei kommt ein transparenter Investmentprozess zum Einsatz, verbunden mit striktem Risikomonitoring und unter Einhaltung vorgegebener Risikobudgets. Das Fondsmanagement in Teams ermöglicht hohe Leistungs-kontinuität.

Das Thema nachhaltige Investments spielt eine zunehmend wichtigere Rolle. Im Jahr 2013 wurde durch die Etablierung eines Fondsmanagement-Teams, das sich ausschließlich nachhaltigen Investments widmet ein wesentlicher Akzent gesetzt und darüber hinaus konnte sich die Raiffeisen Capital Management im deutschsprachigen Raum themenführend positionieren.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Raiffeisen Capital Management ist ein langjähriger und erfahrener Spezialist für Aktienmanagement in Europa, Osteuropa (inkl. Russland), globale Emerging Markets sowie für nachhaltige Aktienportfolios:

Als einer der Pioniere in der Verwaltung von osteuropäischen Aktienportfolios hat Raiffeisen Capital Management bereits 1994 den Fonds Raiffeisen-Osteuropa-Aktien aufgelegt und seitdem die Expertise stetig erweitert. Das achtköpfige Emerging Markets Team mit regionaler Spezialisierung verwaltet heute regionale wie globale Emerging Markets Aktienportfolios.

Das Team für das Management von entwickelten Märkten besteht aus 7 Fondsmanagern und 3 Analysten. Fokus liegt auf dem Heimatmarkt Österreich und europäischen Aktien, darüber hinaus werden auch Sektoren- und Themenfonds wie beispielsweise Megatrends verantwortet.

Beide Teams konnten regelmäßig internationale Auszeichnungen lukrieren, zuletzt wurde der Raiffeisen-Österreich-Aktien bei den Scope Investment Award 2019 sowie Euro-FundAwards 2019 prämiert.

Renten

Die Kernkompetenzen umfassen insbesondere Euroanleihen, wo – abgesehen von ABS – das gesamte Anleiheuniversum von Euro-Staatsanleihen bis hin zu High Yield Anleihen abgedeckt wird. Darüber hinaus werden auch globale Anleihenfonds verwaltet. Raiffeisen Capital Management kann dabei auf 30 Jahre Erfahrung zurückgreifen. Der Investmentprozess wurde in diesen Jahrzehnten stets optimiert und weiterentwickelt. Die Kontinuität wird durch den Teamansatz und den klar strukturierten und dokumentierten Prozessen gewährt. Im Anleiheteam sind 19 Mitarbeiter mit umfangreichem Fachwissen für die Gestionierung der Portfolios verantwortlich. Die hohe Berufserfahrung von durchschnittlich knapp 20 Jahren stellt sicher, dass diese Entscheidungsträger diverse Konjunktur- und Marktzyklen aktiv erlebt haben und sich von kurzfristigen Ereignissen nicht irritieren lassen. Der älteste Fonds, der Raiffeisen-EuroPlus-Rent (Auflage 1985), wird nach wie vor in diesem Team verwaltet.

Gemischt / Multi Asset

Der Themenbereich Multi-Asset-Strategien zählt zu einer sehr wesentlichen Kernkompetenz von Raiffeisen Capital Management. Bereits 1998 legte Raiffeisen Capital Management die ersten Dachfonds Österreichs auf (heute: Raiffeisenfonds-Sicherheit, Raiffeisenfonds-Ertrag, Raiffeisenfonds-Wachstum). Unsere Multi-Asset-Lösungen umfassen Strategische, Taktische Asset Allocation und Behavioural Asset Allocation in gemischten Mandaten, Absolute-Return orientierte Portfolios sowie Portfolios mit asymmetrischer Risikosteuerung. Dafür verantwortlich sind 18 Fondsmanager aus den Teams „Multi Asset Strategien“ und „Manager Selection“. Das „Multi Asset Strategien“ Team verfügt – gemessen am Wettbewerb – über relativ viele Investmentspezialisten. Das ist insofern relevant, da eine sinnvolle Spezialisierung erst ab einer gewissen Teamgröße möglich ist. Einige Fondsmanager befassen sich nahezu ausschließlich mit dem Thema Strategische Asset Allocation, andere wiederum nur mit quantitativen Strategien.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Eingesetzte Kriterien Kriterien, ESG-Score, Engagement, Voting, Best-in-Class, Impact Investing

Disclaimer

Diese Unterlage wurde erstellt und gestaltet von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, Österreich („Raiffeisen Capital Management“ bzw. „Raiffeisen KAG“). Die darin enthaltenen Angaben dienen, trotz sorgfältiger Recherchen, lediglich der unverbindlichen Information, basieren auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Zeitpunkt der Ausarbeitung und können jederzeit von der Raiffeisen KAG ohne weitere Benachrichtigung geändert werden. Jegliche Haftung der Raiffeisen KAG im Zusammenhang mit dieser Unterlage oder der darauf basierenden Verbalpräsentation, insbesondere betreffend Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen bzw. Informationsquellen oder für das Eintreten darin erstellter Prognosen, ist ausgeschlossen. Ebenso stellen allfällige Prognosen bzw. Simulationen einer früheren Wertentwicklung in dieser Unterlage keinen verlässlichen Indikator für künftige Wertentwicklungen dar. Weiters werden Anleger mit einer anderen Heimatwährung als der Fondswährung bzw. Portfoliowährung darauf hingewiesen, dass die Rendite zusätzlich aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

Die Inhalte dieser Unterlage stellen weder ein Angebot, eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung noch eine Anlageanalyse dar. Sie dienen insbesondere nicht dazu, eine individuelle Anlage- oder sonstige Beratung zu ersetzen. Sollten Sie Interesse an einem konkreten Produkt haben, stehen wir Ihnen gerne neben Ihrem Bankbetreuer zur Verfügung, Ihnen vor einem allfälligen Erwerb den Prospekt bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG zur Information zu übermitteln. Jede konkrete Veranlagung sollte erst nach einem Beratungsgespräch und der Besprechung bzw. Durchsicht des Prospektes bzw. der Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG erfolgen. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass Wertpapiergeschäfte zum Teil hohe Risiken in sich bergen und die steuerliche Behandlung von den persönlichen Verhältnissen abhängt und künftigen Änderungen unterworfen sein kann.

Die Performance von Investmentfonds wird von der Raiffeisen KAG bzw. von Immobilien-Investmentfonds von der Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH entsprechend der OeKB-Methode basierend auf Daten der Depotbank berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des

Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten wie insbesondere die Höhe des Ausgabeaufschlages bzw. eines allfälligen Rücknahmeabschlages sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Die maximale Höhe des Ausgabeaufschlages bzw. eines allfälligen Rücknahmeabschlages kann dem Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) bzw. dem vereinfachten Prospekt (Immobilien-Investmentfonds) entnommen werden. Die Performance von Portfolios wird von der Raiffeisen KAG zeitgewichtet (Time Weighted Return, TWR) oder kapitalgewichtet (Money Weighted Return, MWR) [siehe die genaue Angabe im Präsentationsteil] auf Basis der zuletzt bekannten Börse- und Devisenkurse bzw. Marktpreise bzw. aus Wertpapierinformationssystemen berechnet. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds oder Portfolios zu. Wertentwicklung in Prozent (ohne Spesen) unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung. Die veröffentlichten Prospekte bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Kundeninformationsdokumente (Wesentliche Anlegerinformationen) der Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter www.rcm.at in deutscher Sprache (bei manchen Fonds die Kundeninformationsdokumente zusätzlich auch in englischer Sprache) bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in ihrer Landessprache zur Verfügung. Die veröffentlichten Verkaufsprospekte des in dieser Unterlage beschriebenen Immobilienfonds stehen unter www.rcm.at in deutscher Sprache zur Verfügung.

Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage bedarf der vorherigen Zustimmung der Raiffeisen KAG.



RAM ACTIVE INVESTMENTS SA

Adresse

Straße	8 Rue du Rhone
PLZ	1204
Ort (Land)	Genf (Schweiz)
Webadresse	www.ram-ai.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Endres
Vorname	Daniel
Funktion	Senior Sales Germany
Telefon	00352 285 614 52
email	den@ram-ai.com
Team	

Institutionell



Name	Pourcelot
Vorname	Pierre-Olivier
Funktion	Head of Sales & Marketing
Telefon	00352 285 614 51
email	ir@ram-ai.com
Team	7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

RAM verfügt über ein marktführendes dediziertes Kundenserviceteam, das unseren Kunden ein Höchstmaß an Service und Transparenz bietet. Das Team besteht aus vier erfahrenen Mitarbeitern, die sich auf die Betreuung neuer Kunden und Mandate, die Erstellung kundenspezifischer Berichte, Markteinblicke und maßgeschneiderte Berichte konzentrieren.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2012	2007
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		3,959
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,108	
Anzahl der Investmentspezialisten		

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

RAM Active Investments SA ist eine unabhängige Asset Management-Gesellschaft für institutionelle Kunden, deren einziger Zweck die Verwaltung von Investmentfonds und institutionellen Mandaten ist. Gegründet im Jahr 2007, verwaltet RAM heute über 3.9 Mrd. Euro in Equity & Fixed Income Fonds und hat 40 Mitarbeiter.

RAM ist eine Verwaltungsgesellschaft mit anerkannter Erfahrung, die Aktien- und Anleihefonds sowie verschiedene Mandatsdienstleistungen anbietet. Dank unserer Innovationsfähigkeit und unserem firmeneigenen Titelauswahlmodell bieten unsere direktionalen oder unkorrelierten Produkte Wachstum und Kapitalschutz; ein breites Angebotsspektrum für alle Marktphasen. Für ihre Anlagelösungen anerkannt, bietet RAM Active Investments SA eine einzigartige Alternative unter institutionellen Asset Managern in Europa. Unsere Investoren schätzen besonders unsere unparteiische und disziplinierte systematisch fundamentale Bottom-up-Methodologie, wo das Risikomanagement ein integraler Bestandteil unseres Anlageprozesses ist.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**Aktien**

Wir setzen traditionelle Titelauswahlverfahren ein, die wir systematisch und diszipliniert anwenden. Unsere Entscheidung für ein systematisches Management ermöglicht es uns auch, Rendite und Risiko aufeinander abzustimmen, indem wir die Anlagelinien und -stile breit diversifizieren, die Liquidität des Portfolios ständig kontrollieren und keinen Spielraum für emotionale Entscheidungen der Fondsmanager lassen. Unsere Anlagephilosophie beinhaltet einen doppelten, nämlich einen fundamentalen und einen verhaltensorientierten Anlageansatz, von denen ausgehend wir eine stabile Allokation zwischen vier strategischen Blöcken vorgenommen haben: Value, Defensive, Momentum und Machine Learning. Diese Strategien sorgen für eine Outperformance in den verschiedenen Marktphasen. Ihre Gewichtung beruht auf ihrem langfristigen Renditeprofil, ihrer Volatilität und ihrer Korrelation während der drei letzten Konjunkturzyklen. Auf diese Weise werden Market-Timing-Fehler vermieden.

Das Aktien Portfoliomanagementteam setzt sich aus drei Fondsmanagern zusammen, die signifikant am Aktienkapital beteiligt und damit langfristig an die Firma gebunden sind. Das von 6 Analysten unterstützte Team hat die Aufgabe, den Ausführungsprozess auf täglicher Basis zu überwachen und die Strategien zu optimieren.

Renten

Unser flexibler, diskretionärer Anlageprozess basiert auf Fundamentaldaten statt auf der Struktur der Indizes. Wir sind bestrebt, unsere Performance zu steigern, indem wir zur Rendite auch Kursgewinne infolge von Unterbewertungen hinzufügen. Wir halten es nicht für sinnvoll, Anleiheindizes nachzubilden, deren Gewichtungen aufgrund ihrer Zusammensetzung lediglich dem emittierten Schuldbetrag entsprechen. Wir wählen unsere Anlagen stattdessen auf Grundlage der Fundamentaldaten und Bewertungen aus.

Das Anleihenteam besteht aus drei Senior-Managern mit 21 Jahren Erfahrung im Fondsmanagement.

Hedgefonds, Absolute Return

Mit jetzt bereits mehr als sieben Jahren Erfahrung in Long/Short-Fonds hat RAM sein Angebot an RAM UCITS-Fonds mit hohem Alpha und Beta-neutralen-Strategien in 2016 mit einem globalen Long/Short Aktienfonds mit täglicher Liquidität vervollständigt:

- ☐ RAM (Lux) Long/Short Emerging Markets Equities Fund
- ☐ RAM (Lux) Long/Short Global Equities fund
- ☐ RAM (Lux) Long/Short European Equities fund

Diese Long/Short-Strategien sind besonders attraktiv, wenn man sich von Aktien- und Anleihe-Märkten dekorrelieren, sein Portfolio stabilisieren und das Risiko-Rendite-Profil seiner globalen Allokation verbessern will.

Der Anleihe Fonds RAM Global Bond Total Return (der „Fonds“) ist darauf ausgelegt, mittel- bis langfristig innerhalb eines Volatilitätskontrollrahmens eine regelmäßige Rendite über Bargeld zu erzielen. Der Fonds verfügt über ein globales Anlageuniversum, ist nicht an eine Benchmark gebunden, enthält keine geografischen oder sektoralen Beschränkungen und konzentriert sich im Wesentlichen auf Emittenten mit Investment-Grade-Rating. Ziel ist es, durch einen aktiven und flexiblen Ansatz ein asymmetrisches Risikoprofil zu erreichen.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	2014
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	Swiss Sustainable Finance (SSF), Carbon Disclosure Project (CDP)
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien



ROTHSCHILD & Co ASSET MANAGEMENT EUROPE

Adresse

Straße	29, avenue de Messine
PLZ	75008
Ort (Land)	Paris
Webadresse	www.rothschildandco.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Seim
Vorname	Maximilian
Funktion	Director
Telefon	+49 69 40 80 26 37
email	maximilian.seim@rothschildandco.com
Team	4

Institutionell



Name	Adam
Vorname	Henrik
Funktion	Director
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 Kunden-nähe 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
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2014	1982
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		21
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	4	70

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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 Kunden auch den Zugang zu seinen Merchant Banking Aktivitäten wie Private Equity und Private Debt.

Die drei Kernkompetenzen liegen im High Conviction Management von Aktien und Rentenstrategien, einer Plattform für alternative UCITS sowie in Strategien aus den Bereichen Private Equity und Private Debt unserer Merchant Bank. Unser Ziel ist es, für unsere Kunden eine herausragende Performance zu generieren, unabhängig von den Marktgegebenheiten, bei gleichzeitiger Kontrolle des Risikos. Eine den Kundenbedürfnissen angepasste Lösung steht hierbei für uns im Vordergrund.

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. Herauszuheben ist dabei die flexible Steuerung der Duration sowie das „Out Of The Box“ Denken bei der Titelauswahl. Permanente Überwachung von Markt-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken stehen im Vordergrund. Je nach Kundenwunsch können wir verschiedenen Mandate mit unterschiedlichen Risikoparametern steuern.

Gemischt / Multi Asset

Die von Rothschild & Co Asset Management verwalteten globalen Balanced-Strategien haben einen klassischen vermögensverwaltenden Charakter. Ihr Ansatz basiert auf einer Kombination aus Top-Down und Bottom-Up Analyse. Je nach Risikoneigung (dynamisch bis defensiv) bieten wir Investoren die Strategien R-co Valor, R-co Valor Balanced, R-co Club und R-co Alizés an. Unsere Investmentlösungen verfügen über eine Historie von bis zu 25 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.

2019 im Fund Raising: Senior Secured Loans, Direct Lending, Private Equity Secondaries sowie unsere Private Equity Dachfonds Investmentlösung.

Hedgefonds, Absolute Return

Die Rothschild & Co INRIS Plattform bietet Investoren die Möglichkeit, im Rahmen einer UCITS-Struktur von Aktien und Rentenmärkten de-korrelierten und in der Vergangenheit sehr erfolgreichen Alternativen Investmentstrategien zu partizipieren. Ferner beraten wir Institutionelle Investoren beim Aufbau, der Konstruktion sowie der

Überwachung von Alternativen Portfolios. Hierfür stehen insgesamt 29 Investmentspezialisten in Paris und New York zur Verfügung.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



SANTANDER ASSET MANAGEMENT

Adresse

Straße	Thurn-und-Taxis-Platz 6
PLZ	60313
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.santanderassetmanagement.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Kopp
Vorname	Markus
Funktion	Head of Sales Retail & Wholesale
Telefon	069-271355-229
email	markus.kopp@santanderam.com
Team	

Institutionell



Name	Rothmer
Vorname	Andreas
Funktion	Director Institutional Business
Telefon	069-271355-225
email	andreas.rothmer@santanderam.com
Team	

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

Länderspezifische Schwerpunkte liegen auf Europa und Lateinamerika.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2013	1971
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2,224	175,1
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,604	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,620	
Anzahl der Investmentspezialisten	5	197

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2014
Im Outsourcing	-
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	1
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	1

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Santander Asset Management (SAM) ist ein unabhängiger und globaler Asset Manager mit starken lokalen Wurzeln in Europa und Lateinamerika. Das Unternehmen ist in elf Ländern vertreten und verwaltet 175,1 Milliarden Euro über verschiedene Anlagemöglichkeiten hinweg – von Investmentfonds und Pensionsfonds über institutionelle Mandate bis hin zu alternativen Investments. Die Investmentlösungen von SAM umfassen maßgeschneiderte Mandate für lateinamerikanische sowie europäische Aktien und festverzinsliche Anlagen. In Lateinamerika ist SAM der größte internationale Asset Manager der Region und hebt sich hierbei von seinen internationalen Mitbewerbern durch Marktnähe und genaue Kenntnis lokaler Unternehmen deutlich ab. SAM beschäftigt über 700 Mitarbeiter weltweit - davon rund 200 Investmentspezialisten.

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, qualitativen 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, Pfandbriefe, 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

Deutschsprachige
Ansprechpartner – Kundenbetreuung

ALM (Asset Liability Management)

Asset Allocation Beratung

LDI (Liability Driven Investment)

X Overlaymanagement

X Risikomanagement

TM (Transition Management)

X Kapitalmarkt - Research

ETFs

Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte



SHAREHOLDER VALUE MANAGEMENT AG

Adresse

Straße	Neue Mainzer Str. 1
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.shareholdervalue.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Çela
Vorname	Endrit
Funktion	Relationship Manager
Telefon	+49 69 66 98 30 257
email	endrit.cela@shareholdervalue.de
Team	4

Institutionell



Name	Prömm
Vorname	Philipp
Funktion	Vorstand, Head of Sales
Telefon	+49 69 66 98 30 18
email	philipp.proemm@shareholdervalue.de
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Im neuen Jahr 2019 will die Shareholder Value Management AG den gewohnten Service weiter ausbauen und verbessern. Für die Kundenbetreuung hat Shareholder Value sein Team jüngst mit Micha Siegle und Clara Menzel verstärkt. Die etablierte Veranstaltungsreihe mit Shareholder Value, DJE und ACATIS wird als FONDSGIPFEL (www.fondsgipfel.de) neu gelabelt, unter der sich Vertriebspartner direkt anmelden und informieren können. Die Veranstaltung ist beim FPSB Deutschland unter der Nummer 19-016 registriert und wird mit 1,5 CPD-Credits bewertet. Dazu verbessert Shareholder Value laufend das Social Media Angebot mit Marktupdates, Tweets, Webinaren und Kolumnen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1999	n/a
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	3.0	n/a
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2.0	n/a
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1.0	n/a
Anzahl der Investmentspezialisten	15	n/a

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Shareholder Value Management AG ist ein eigentümergeführter Frankfurter Investment Spezialist mit Fokus auf Value-Aktien. Sie berät als Advisor unter dem Haftungsdach der NFS Netfonds Financial Service GmbH mehrere Fonds und unterstützt Mandate mit einem Gesamt-Volumen von gut 3,0 Mrd. Euro. Die Anlagestrategie der Shareholder Value Management AG richtet sich ganz nach den bewährten Prinzipien des Value-Investing, dessen Urvater Benjamin Graham ist und das in Perfektion vom berühmten Value-Investor Warren Buffett verkörpert und umgesetzt wird. Die Value-Aktienselektion wird um aktive Absicherungs- und Derivatestrategien ergänzt.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Der Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen investiert in unterbewertete Aktien mit einer hohen Sicherheitsmarge, um das Risiko zu reduzieren, gleichzeitig aber auch die Renditechancen zu erhalten. Der Fokus liegt auf Small und Mid Caps mit Schwerpunkt Europa, die eine hohe Dividendenrendite erwarten lassen. Der Fonds dient dem langfristigen Erhalt und Zuwachs des Vermögens. Ob institutionelle Investoren wie Stiftungen, Versorgungskassen und Versicherungen oder Privatanleger – das Ziel ist für alle gleich: auf Dauer kein Geld zu verlieren und darüber hinaus eine mittel- bis langfristig überdurchschnittliche Rendite zu erzielen. Dem fühlen wir uns verpflichtet. - Vermögensverwaltender Value-Aktienfonds mit Dividendenfokus - Primäres Ziel ist die Vermeidung des permanenten Kapitalverlustes - Fokus auf Small und Mid Caps mit Schwerpunkt Europa - Konservativ mit Fokus auf einen langfristigen Vermögensaufbau - Nachhaltigkeitsrating mit Sustainalytics - Institutionelle (TI & AI), Retail (T & A) und Steuerbefreite (S) Anteilsklassen.

Aktien – Nebenwerte Fokus

Der Frankfurter - Value Focus Fund wird nach einer wertorientierten Investmentstrategie gemanagt. Der Aktienfonds, der mit einem konzentrierten Portfolio weltweit in Small- und Micro-Caps investiert, wurde bereits 2008 als Luxemburger AIF Absolutissimo Fund – Value Focus Fund aufgelegt und im Jahr 2010 um die Anteilklasse R erweitert. Der Frankfurter - Value Focus Fund führt die Investmentpolitik des Absolutissimo Fund – Value Focus Fund fort. Der Investmentprozess bleibt dabei unverändert. Im Zuge der Zulassung seit dem 1. Januar 2019 zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland wurde die Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung auf Jahresbasis umgestellt und die Anteilsrückgabe auf wöchentlich verkürzt.

Hedgefonds, Absolute Return

Der Frankfurter Stiftungsfonds investiert nach ESG-Kriterien in ein weitestgehend marktneutrales Basisportfolio aus unter - bewerteten Aktien, um einen konstanten Grundertrag zu verdienen. Zusammen mit Volatilitäts- und Makrotrades ergeben sich drei gering korrelierte Einzelstrategien, die ausschüttungsfähige Erträge für vier Ausschüttungen im Jahr erwirtschaften sollen. Der Frankfurter Stiftungsfonds dient dem langfristigen Erhalt und Zuwachs des Vermögens. - Vermögensverwaltender Multi Asset Absolute Return Fonds - Primäres Ziel ist die Erwirtschaftung stabiler positiver Renditen - Marktneutrales Value-Aktienportfolio aus ca. 100 Titeln, Volatilitätsstrategien und Makrotrades als - Ertragssäulen des Konzepts - Konservativ mit Fokus auf einen langfristigen Vermögensaufbau - Soziale, ethische und ökologische Aspekte fließen in die Auswahl der einzelnen Investments mit ein - Verschiedene Anteilsklassen für steuerbefreite Anleger wie Stiftungen (S), Institutionelle (I), Retail (R).

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	shareholdervalue.de/#nachhaltigkeit

— S P Ä N G L E R —

IQAM INVEST

SPÄNGLER IQAM INVEST GMBH

Adresse

Straße	Mainzer Landstraße 51
PLZ	60329
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.iqam.com

Kundenbetreuung / Kontakte**Retail**

Name	Gersten
Vorname	Oliver
Funktion	Executive Relationship Management Wholesale, Prokurist
Telefon	+43 505 8686-883
email	oliver.gersten@iqam.com
Team	3 (Deutschland)

Institutionell

Name	Bräuer
Vorname	Ralf
Funktion	Executive Relationship Management Institutional
Telefon	+49 69 2714 7385-1
email	ralf.braeuer@iqam.com
Team	3 (Deutschland)

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Gemäß dem Slogan „Wissen schafft Vermögen“ arbeitet Spängler IQAM Invest kontinuierlich an der Weiterentwicklung der 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 vor allem 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 Partnern und Kunden. Unsere Unabhängigkeit gewährleistet dabei einen neutralen, rein kundenfokussierten Beratungsansatz – im Interesse einer langfristigen, erfolgreichen Geschäftsbeziehung.

Auftritt**Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland**

Neben der Erschließung des deutschen Marktes liegt der Länder-Schwerpunkt von uns in Österreich.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2015	1988
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	0,54	6,43
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	-
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	-
Anzahl der Investmentspezialisten	0	12

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	7,50	37,78
Versicherungen	X	0,00	12,35
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	7,79	31,37
Unternehmen	X	24,98	9,96
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	15,63	1,72
Kirchliche Einrichtungen	X	0,00	0,00
Vermögensverwalter	X	27,62	5,28
Dachfonds	X	8,85	1,10
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	7,63	0,39
Andere	X	0,00	0,05

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Spängler IQAM Invest ist eine moderne und unabhängige Fonds-Manufaktur mit mehr als 30 Jahren Markterfahrung und mehr als 10 Jahren Erfahrung im Bereich des Faktor Investings. Spängler IQAM Invest bietet als quantitativer Asset Manager professionellen Anlegern erstklassige Investmentfonds und individuelle, maßgeschneiderte Investmentlösungen an. Diese Investmentlösungen und Asset Management-Modelle sind nicht nur wissenschaftlich fundiert und transparent nachvollziehbar, sondern haben sich auch in der Praxis bewährt.

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 punktgenaue Asset Management-Modelle, die lange erprobt werden, bevor sie in der Praxis zum Einsatz kommen. Aufgrund unserer hohen Ansprüche an unsere Investmentfonds und Investmentlösungen werden diese behutsam, aber kontinuierlich weiterentwickelt. Mit einem bestens ausgebildeten Team arbeiten wir für unsere Kunden ständig an den besten Produktideen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

Die Strategien bei Spängler IQAM Invest sind auf die disziplinierte Ertragsgenerierung ausgewählter Faktorprämien ausgelegt. Die Faktoren Value (Bewertung der Wertpapiere) und Sentiment (Marktstimmung) werden dabei auf intelligente Weise dynamisch kombiniert, sodass Investoren mit größtmöglicher Sicherheit ihre definierten Ertragsziele erreichen können. Value- und Sentiment-Strategien werden dabei für Aktien in den Regionen Europa, USA und Emerging Markets eingesetzt. Bei ausgewählten Aktien-Strategien kommt ein zusätzlicher Qualitätsfilter zum Einsatz, der auf eine besonders stabile Unternehmensentwicklung abzielt. Dieser beruht auf unternehmensspezifischen Kennzahlen, deren Langfristigkeit als besonders stabilisierende Kraft für das Portfolio wirkt, die Quality-Strategie wird für Europa, USA und dem pazifischen Raum angewandt.

Renten

Auf der Rentenseite kommen – je nach Anlagedauer und Anlagezweck unterschiedliche Modelle für das Management von Duration- und Spreadrisiken zum Einsatz. Neben geldmarktnahen oder mündelsicheren Ansätzen stehen aktuell besonders die quantitativen Strategien für Euro-Staatsanleihen und Emerging Markets-Bonds im Fokus der Investoren.

Gemischt / Multi Asset

Spängler IQAM Invest ist seit vielen Jahren Spezialist für Multi Asset Ansätze. Diese bieten gerade in Niedrigzinsphasen eine interessante Alternative zu reinen festverzinslichen Portfolios. Durch die flexible Mischung verschiedener Asset-klassen, kann dabei ein langfristig sehr ausgewogenes und stabiles Chancen-Risiko-Verhältnis erreicht werden. Um den Anforderungen des sich dynamisch veränderten Marktumfelds zu entsprechen, wird hier auf aktives Management besonderes Augenmerk gelegt.

Hedgefonds, Absolute Return

Sowohl im Rahmen von Aktien- als auch Renten- und Multi-Asset-Lösungen managen wir eine Vielzahl unterschiedlicher Absolut-Return Mandate. Unsere Stärke liegt dabei in der Integration unserer Marktausrichtung mit den individuellen Risikovorgaben unserer Kunden. Da die Vorgaben hier sehr unterschiedlich ausfallen (Mindestverzinsung, max. Risikobudget, Nebenbedingungen wie Ratings, Drawdowns, Sharpe-Ratios etc.) arbeiten wir in diesem Bereich fast ausschließlich in Spezialfondsmandaten mit unseren Anlegern zusammen.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	Nein
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	VÖIG AG Responsible Investments
ESG-Research – intern / proprietär	Nein
ESG-Research – extern	Ja (Sustainalytics, rfu)
Eingesetzte Kriterien	Responsible Engagement Overlay, Proxy Voting (beides: BMO) (Labels: Österreichisches Umweltzeichen (UZ 49); Eurosif Transparenz-Kodex und -Logo)



STADTPARKASSE DÜSSELDORF

Adresse

Straße	Stadtparkasse Düsseldorf
PLZ	Berliner Allee 33
Ort (Land)	40212
Webadresse	Düsseldorf

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Marschke
Vorname	Gunnar
Funktion	Abteilungsleiter Kapitalmarkt
Telefon	0211/878-1774
email	Gunnar.marschke@ sskduesseldorf.de
Team	10

Institutionell



Name	Blenkle
Vorname	Peter
Funktion	Kundenbetreuer Kapitalmarkt
Telefon	0211/878-1739
email	Peter.blenkle@ sskduesseldorf.de
Team	10

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Stadtparkasse Düsseldorf mit Sitz in Düsseldorf wurde im Jahre 1825 gegründet. Innerhalb des Kreditinstituts agiert die Asset Management Einheit eigenständig und ist im Rahmen der geschäftspolitischen Ausrichtung mit den anderen Einheiten des Hauses vernetzt. Das Asset Management fungiert sowohl als Kunden- und Fachbetreuung wie auch als Produktentwicklung im Rahmen der Gesamthausstrategie. Im Vordergrund stehen individuelle Investmentlösungen für die institutionellen und Firmen-Kunden, Vermögensverwaltungen sowie Beratungsmandate.

Der Kundenbetreuer ist bei Spezialfonds erster Ansprechpartner des Kunden und das Bindeglied zwischen Kunde und dem Portfoliomanagement. Anmerkungen und Anregungen des Kunden werden vom Kundenbetreuer aufgenommen, kanalisiert und direkt an das Portfoliomanagement bzw. das Investmentkomitee weitergeleitet. Er stimmt Reporting, Ausschüttungen und vertragliche Anpassungen mit der KVG ab und koordiniert die Anlageausschuss-Sitzungen. Ferner übernimmt er die Kommunikation mit dem Kunden bei Ereignissen, die einen wesentlichen Einfluss auf das Mandat haben.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2003	2003
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,25	1,25
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.8	0.8
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.450	0.450
Anzahl der Investmentspezialisten	5	5

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2002
Im Outsourcing	-
Im Advisory	ja (seit 2002)
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	6
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	9

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	X	
Versicherungen	X	10	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	40	
Unternehmen	X	5	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	10	
Kirchliche Einrichtungen	X	15	
Vermögensverwalter	X	5	
Dachfonds	X	2	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	10	
Andere	X	3	

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Stadtparkasse Düsseldorf betreibt das Bankgeschäft bereits seit knapp zweihundert Jahren und hat langjährige Erfahrung in der Betreuung von institutionellen Anlagevermögen. Die über mehrere Jahrzehnte erworbene Erfahrung im Bereich der Eigenanlagen (Depot A) wurde im Jahr 2002 konsequent in Publikums- und Spezialfondskonzepte (auch im Rahmen von Master-KVGen) übernommen. Seither bestehen im Hause der SSKD ein eigenständiges Portfoliomanagement- sowie ein eigenes Kundenbetreuungs-Team für institutionelle Anleger. Im Asset Management werden alle Aktivitäten auf Seiten der Eigenanlagen (Depot A) wie auf der Kundenseite (Spezial- und Publikumsfonds) gebündelt.

In allen von ihr beratenen Publikumsfonds ist die Stadtparkasse Düsseldorf mit eigenem Geld langfristig investiert. Sie verfügt durch ihre langjährige, erfolgreiche Rolle als Asset Manager über eine breite Schicht an Kunden mit einem weiterhin von großem Vertrauen geprägten Kundenverhältnis. Im Vordergrund steht die individuelle Entwicklung von Investmentlösungen am Bedarf der Kunden. Aus der Kundenstruktur sowie den hoch volatilen Märkten heraus ergibt sich, dass die SSKD sich vor allem auf aktive Mandate mit einer starken Betonung des Aspekts des Vermögenserhalts konzentriert.

Das Management legt die Gelder weltweit in Aktien-, Renten- und bei Bedarf Rohstoffmärkten an. Die Korrelation zwischen den im Fonds enthaltenen Assets bzw. Assetklassen soll gering gehalten werden, wodurch auftretende Diversifikationseffekte zur Risikoreduktion genutzt werden sollen.

Die strategische Assetklassenauswahl und –gewichtung werden als maßgebliche Performancequelle und Kern der Investmentphilosophie eingestuft. Die Ziele der taktischen Asset Allocation sind die dynamische Portfoliosteuerung, insbesondere des Gesamtrisikos, und die Erzielung von Zusatzerträgen.

Als weitere Stärken der Stadtparkasse Düsseldorf sind zu nennen:

- Sehr erfolgreiche strategische Asset-Allocation aufgrund eines stringenten Investmentprozesses
- Interessenidentität, durch die enge Verzahnung des Managements der Eigenanlagen und Kundenanlagen (Investmentkomitee) sowie der langfristigen Investition in eigene Publikumsfonds
- Durch die enge Verknüpfung der einzelnen Bereiche und deren räumlicher Nähe ist eine zeitnahe Umsetzung der Beschlüsse / Entscheidungen gewährleistet
- Flexibilität und schnelle, kurze Entscheidungswege
- Gewinnung und Aufbereitung von Informationen für die taktische Asset-Allocation (Research einer großen Anzahl von Handelspartnern / anderer Banken)
- Sicherstellung einer kostenoptimalen und personenneutralen Umsetzung der Investmentphilosophie aufgrund einer optimalen Organisationsform und deren Arbeitsprozessen

Die Performance- sowie die Risikoqualität der Fonds werden kontinuierlich auf Assetklassen- und Fondsebene überprüft. Neben dem Chance-/Risikoprofil und dem Down-Side-Risiko wird auch das Risikoverhalten in verschiedenen Szenarioanalysen getestet.

Der Schwerpunkt des Marktauftritts liegt im deutschsprachigen Raum.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Renten

Das Asset Management der Stadtsparkasse Düsseldorf für Kunden hat ihren Ursprung in der Erfahrung und Expertise aus dem Management der Eigenanlagen, welches seit 1825 erfolgreich praktiziert wird und seitdem diversen Kapitalmarktkrisen getrotzt hat.

Das Ziel der Anlagepolitik der Eigenanlagen hat sich über die Jahre kaum verändert und kann wie folgt definiert werden: Erzielung einer stetigen, angemessenen Rendite in jeder Marktphase innerhalb einer möglichst geringen Schwankungsbreite. Wir sprechen hier von einem Absolute-Return Konzept. Dem Sicherheitsaspekt wird hier eine hohe Bedeutung zugemessen und durch einen hohen Anteil an Rentenpapieren guter bis sehr guter Bonität Rechnung getragen. Weitere Themenfelder sind VAG-konforme Anlagen sowie die speziellen Anforderungen von Stiftungen und kirchlichen Einrichtungen. Ein zusätzliches Schwerpunktthema bilden SGB IV-konforme Anlagen.

Gemischt / Multi Asset

Neben der aktiven Steuerung der Aktienquote steht bei einem Balanced Mandat die Steuerung der Duration des Rententeils im Fokus. Hier bieten sich Chancen durch die entsprechende Positionierung gegenüber der Benchmark Alpha zu generieren. Zusätzlich können aktiengekoppelte Anlagen als Alphaquelle herangezogen werden. Das Alpha wird – in der Reihenfolge der Bedeutung – typischerweise aus folgenden Quellen gegenüber dem Vergleichsvermögen generiert:

- Aktienquotensteuerung
- Durationsmanagement
- Diversifikation
- weitere Quellen (Einzeltitelselektion, Bonitätsauswahl usw.)

Hedgefonds, Absolute Return

Eine Kernkompetenz der SSKD im Asset Management sind Absolute Return Mandate unter Berücksichtigung von Wertsicherungskonzepten. Grundsätzlich wird angestrebt, in jeder Marktphase durch entsprechende Positionierungen einen positiven Beitrag zu erwirtschaften. Da das Produkt lediglich ein Vergleichsvermögen und keine explizite Benchmark verfolgt, kann die Markterwartung des Fondsmanagements mitunter mit deutlichen Positionierungen umgesetzt werden.

Grundsätzlich ist das Management des Fonds auf eine langfristige Kapitalanlage ausgelegt. Dies bedeutet, dass wir grundsätzlich bei dem Kauf eines Wertpapiers eher im strategischen Bereich agieren. Die taktische, kurzfristige Steuerung erfolgt mittels Derivaten (Futures und Optionen). Sollten sich aus der Sicht am Markt jedoch kurzfristige Opportunitäten bzw. attraktive Anlagemöglichkeiten ergeben werden ergänzend Trading-Positionierung innerhalb des Mandates vorgenommen.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



STARCAPITAL AG

Adresse

Straße	Kronberger Straße 45
PLZ	61440
Ort (Land)	Oberursel
Webadresse	www.starcapital.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Mende
Vorname	Florian
Funktion	Leiter Vertrieb
Telefon	+49 6171 6 94 19-17
email	mende@starcapital.de
Team	3

Institutionell



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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Luxembourg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1996	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	1,9	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	13	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2012
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	5

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die StarCapital AG ist einer der führenden unabhängigen Vermögensverwalter in Deutschland. Seit 1996 bietet StarCapital privaten und institutionellen Kunden über Publikumsfonds und Spezialfonds ein ganzheitliches Vermögensmanagement. Der Investmentansatz vereint die jahrzehntelange Anlageerfahrung der Investmentexperten und aktuelle Erkenntnisse der hauseigenen Kapitalmarktforschung. Seit 2016 gehört StarCapital zur Belvedere Group AG.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Die hauseigene Kapitalmarktforschung ist darauf ausgerichtet, langfristige Zusammenhänge an den Kapitalmärkten empirisch zu untersuchen. Die gewonnenen Erkenntnisse unterstützen das Fondsmanagement bei der Anlageentscheidung und liefern Impulse für Investmentideen und neue Anlagestrategien. Das Team um Norbert Keimling, Leiter Kapitalmarktforschung, bewertet monatlich die Attraktivität von 66 Aktienmärkten, 39 Branchen und 13 Regionen auf Basis fundamentaler Bewertungsmodelle. Die Analyse gibt Hinweise zu attraktiven Einstiegszeitpunkten und berechnet die langfristigen Renditeerwartungen.

Renten

Das Anlageuniversum der festverzinslichen Wertpapiere ist hinsichtlich der Allokation von Staats-, Investment Grade- und High Yield-Anleihen nicht eingeschränkt. Stattdessen wird jedoch die Bonität von Staatsanleihen und Unternehmensanleihen aktiv hinterfragt und untersucht, u.a. unter Verwendung eines internen Kredit-Research und geeigneter Datenbanken. Im Rentenmanagement wird das Zinsänderungsrisiko durch eine aktive Durations-Steuerung über den Verkauf von Zins-Futures weiter reduziert. Als flexibler Investor ist StarCapital nicht an eine Benchmark oder feste Bandbreiten bei der Durationssteuerung der Portfolios gebunden.

Gemischt / Multi Asset

Die diskretionären Strategien weisen einen strikt antizyklischen Charakter auf und sind dementsprechend mittel- bis langfristig ausgerichtet. Ausgangsbasis für den Investmentprozess ist eine eingehende makroökonomische Analyse der Kapitalmärkte und der volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen. Die fundamentale Bewertung, monetäre Faktoren, Markttechnik, Kapitalströme und Sentiment-Indikatoren sind Gegenstand der tiefgehenden Analyse.

Bei den regelbasierten Multi-Asset-Strategien steht die aktive und flexible Steuerung der Asset Allokation im Mittelpunkt. Die Asset Klassen werden regelbasiert und risikokontrolliert über einen systematischen Investmentprozess gesteuert, der unabhängig von subjektiven Meinungen ist. Dies gewährleistet Stabilität bei der Vermögensanlage, gerade in turbulenten Marktphasen.

Weitere Services

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

T.RowePrice®

INVEST WITH CONFIDENCE

T. ROWE PRICE

Adresse

Straße

Besucher: Neue Rothofstraße 19
60313 Frankfurt am Main
Postanschrift: Junghofstraße 22
60311 Frankfurt am Main

PLZ

Siehe oben

Ort (Land)

Deutschland

Webadresse

www.troweprice.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail und Institutionell



Name	Müller
Vorname	Jan H.
Funktion	Head of Institutional Sales, Germany & Austria
Telefon	+49 (0) 692 4437 1931
email	jan_mueller@troweprice.com
Team	5

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unsere Grundprinzipien, die uns leiten, bleiben konstant: Im Mittelpunkt steht für uns die Pflege langfristiger Beziehungen auf der Basis von Integrität, fundamentalem Research und Stabilität.

INTEGRITÄT BEDEUTET, DER KUNDE KOMMT IMMER ZUERST

In enger Abstimmung mit unseren Kunden suchen wir nach optimalen Lösungen für den individuellen Bedarf. Angestrebt werden nachhaltige langfristige Anlageergebnisse – nicht das kurzfristige Wachstum von Umsätzen oder verwaltetem Vermögen bestimmt unser Handeln.

FUNDAMENTALES RESEARCH HILFT UNS, DIE BESTEN IDEEN AUFZUSPÜREN

Durch unabhängige Analysen, unterschiedliche Blickwinkel und eine Unternehmenskultur, die auf Zusammenarbeit ausgerichtet ist, können unsere Experten attraktive Anlagechancen ausfindig machen, die andere vielleicht übersehen.

STABILITÄT FÖRDERT EINE BESTÄNDIGE WERTENTWICKLUNG

Unsere Finanzkraft und unsere stabile Führungsmannschaft geben uns die Möglichkeit, langfristig zu denken und kontinuierlich ins Unternehmen zu reinvestieren. Nicht zuletzt dadurch sind wir in der Lage, herausragende Leistungen zu erbringen und für unsere Kunden regelmäßig gute Anlageergebnisse zu erzielen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Seit 1937 haben wir stets darauf geachtet, dass unser Wachstum in maßvollem Tempo erfolgte. Neue Kapazitäten und Standorte wurden nur aufgebaut, wenn dafür Bedarf bestand. Wir halten diese Zurückhaltung für wichtig, um unsere Unternehmenskultur zu bewahren. Wir haben Niederlassungen in 16 Ländern, über 6.900 Mitarbeiter weltweit und betreuen Kunden in 48 Ländern.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2015	1937
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		841,8 Mrd. EUR* (Stand: 31.12.18) *Das unternehmensweit verwaltete Vermögen umfasst Vermögenswerte, die von T. Rowe Price Associates, Inc. und ihren verbundenen Anlageberatungsunternehmen verwaltet werden.
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		378,9
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		462,9
Anzahl der Investmentspezialisten	0	607 (Stand: 31.12.18)

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		
Versicherungen	X	4,9	2,4
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	60,5	88,9
Unternehmen	X		
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X		
Kirchliche Einrichtungen	X		
Vermögensverwalter	X	34,6	2,5
Dachfonds	X		0,5
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X		5,7
Andere	X		

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

T. Rowe Price ist ein unabhängiger Vermögensverwalter, der seine Kunden beim Erreichen ihrer Ziele und bei der Umsetzung ihrer langfristigen finanziellen Planung tatkräftig unterstützt. Anleger können aus einem breiten Angebot an aktiven Aktien-, Anleihe- und Multi-Asset-Strategien wählen.

Eigenes Research

Unsere Fondsmanager können bei ihren Anlageentscheidungen auf eine der größten Buy-Side-Researchplattformen der Branche und ein Team äußerst erfahrener Analysten zählen. Die Reports und Analysen dieser Experten helfen uns dabei, weltweit die interessantesten Investments aufzuspüren.

Kultur des Miteinanders

In unserer Unternehmenskultur wird Zusammenarbeit großgeschrieben. Wir ermuntern unsere Mitarbeiter zum ständigen Austausch von Ideen und Informationen innerhalb und zwischen den Abteilungen.

Beständigkeit

Ein langfristiger Anlagehorizont ermöglicht stabilere und zuverlässigere Anleiherenditen – davon sind wir überzeugt. Wir machen bei unserem Anlagestil keine Kompromisse und missachten nie die Ziele unserer Kunden, nur um kurzfristigen Marktentwicklungen zu folgen.

Risiken im Blick

In jeder Phase des Investmentprozesses erfolgt eine rigorose Risikomodellierung und -überwachung, ergänzt durch formelle Überprüfungen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots**Aktien**

Mit Aktienanlagen befassen wir uns schon seit unserer Firmengründung 1937. Für institutionelle Anleger haben wir seit 1950 ein entsprechendes Angebot. Am 31. Dezember 2018 hatte unser Anlagevermögen in Aktien ein Volumen von 471,2 Mrd. EUR. 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 607 hochkarätigen Anlagespezialisten in neun Ländern auf vier Kontinenten. Unsere Portfoliomanager werden durch eine der branchenweit größten Researchplattformen (285 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 118,8 Mrd. EUR (Stand: 31. Dezember 2018). 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 Analytenteam für Staats- und Unternehmensanleihen bildet in unserem Ansatz den Dreh- und Angelpunkt.

Das in unserem Research-Team versammelte Wissen und die Erfahrung – die Analysten sind oft Experten auf ihrem Gebiet mit umfassenden Kenntnissen über die abgedeckten Unternehmen, Länder und Sektoren – haben maßgeblichen Anteil am Erfolg unserer Fonds. Jedes von uns analysierte Unternehmen erhält ein internes Rating, das der zuständige Analyst von Zeit zu Zeit überprüft.

Gemischt / Multi Asset

Unser Asset-Allocation-Team verfügt über mehr als 25 Jahre Erfahrung im Management von Multi-Asset-Portfolios und managt Vermögenswerte mit einem Volumen von über 249,9 Mrd. EUR in unterschiedlichen Multi-Asset-Strategien.

Seit 1990 ist unser Asset-Allocation-Team auf 65 Anlageexperten angewachsen, die sich auf das strategische Portfoliokonzept, -management und -analysen konzentrieren, die vom Asset-Allocation-Committee des Unternehmens geleitet werden und aus erfahrenen Anlageexperten besteht. Die Mitglieder des Komitees haben durchschnittlich 25 Jahre Investorfahrung und 19 Jahre bei T. Rowe Price.

Unser Multi-Asset-Team nutzt eine Vielzahl von Ressourcen für Anlageklassen, Regionen, Sektoren etc., um diversifizierte Multi-Asset-Portfolios zu erstellen. Das Team nutzt das Know-how von mehr als 500 globalen Aktien- und Rentenportfoliomanagern und -analysten. Diese erfahrenen Experten sind von einer Kultur geprägt, die den Austausch von Investmentansichten über die fundierten Erkenntnisse fördert, die sie generieren.

(Stand: 31. Dezember 2018)

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Eingesetzte Kriterien

Der von T. Rowe Price verwendete Investmentansatz ist die Integration von ESG.



UNIGESTION (DÜSSELDORF) SA

Adresse

Straße	Poststrasse 7
PLZ	40213
Ort (Land)	Düsseldorf
Webadresse	www.unigestion.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail und Institutionell



Name	Dr Rehm
Vorname	Florian
Funktion	Head of Institutional Clients, Germany & Austria
Telefon	+49 (0) 211 5694 1511
email	frehm@unigestion.com
Team	3

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir betrachten die Beziehung zu unseren Kunden als eine Partnerschaft und einen aktiven Dialog. Mit institutionellen Fokus ist Unigestion an langfristigen Beziehungen zu Kunden interessiert, wie auch einem detaillierten Verständnis der Anlegerbedürfnisse, des regulatorischen Umfelds und der eigenen spezifischen Umstände. Unsere Partnerschaften gehen in der Regel über einen Produktdialog hinaus, wobei Kunden auf unser einzigartiges Know-how zurückzugreifen. Durch unsere Makroanalysen und Investment Research können wir unseren Kunden einen Mehrwert bieten, häufig in Zusammenarbeit mit akademischen Institutionen wie dem Imperial College, der EPFL oder der Dauphine University in Paris. Die Bedürfnisse unserer Kunden stehen auch in praktischer Hinsicht im Vordergrund unseres Denkens. Mit einem Büro in Düsseldorf verfügen wir über dedizierte Kundenabdeckung in Deutschland sowie einem zentralen Kundendienstteam in Genf, um das Kundenabdeckungsteam zu unterstützen. Das Team identifiziert jede Anforderung und bietet Unterstützung für betriebliche, rechtliche, Compliance-, ESG- oder Anlagefragen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Schweiz, Frankreich, Großbritannien, Kanada, USA sowie Nordics, Benelux und Naher Osten

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1997	1971
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	4,332	20,207
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	100	1,285
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	4,232	18,921
Anzahl der Investmentspezialisten	-	82

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2002
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (Mrd. EUR)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	-	-	-
Versicherungen	X	1,862	4,215
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	0.967	9,003
Unternehmen			-
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	-	-
Kirchliche Einrichtungen	-	-	-
Vermögensverwalter	X	0.853	3,607
Dachfonds	-	-	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	0.014	2,169
Andere	X	0.636	1,213

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Unigestion ist ein unabhängiger, spezialisierter Vermögensverwalter, der innovative, maßgeschneiderte Lösungen für Anleger in aller Welt anbietet. Seit unserer Gründung im Jahr 1971 sind wir überzeugt davon, dass intelligente Risikobereitschaft der Schlüssel zu einer gleichmäßigeren Renditeentwicklung über alle Marktphasen hinweg ist. Diese Überzeugung bildet die Grundlage unseres Anlageansatzes in unseren vier Kompetenzbereichen Aktien, Private Equity, Liquid Alternatives und Multi-Asset-Strategien.

Risiken zu verstehen und vorherzusehen ist unser Weg zur Outperformance. Das unterscheidet uns. Wir setzen Risiken bewusst, maßvoll und fundiert ein, um eine bessere Performance für unsere Kunden zu erzielen. Dabei definiert das Risikomanagement alles, was wir tun: Es ist Teil unserer DNA und unserer Kultur und in jede Phase unseres Anlageprozesses integriert.

Unigestion hat seinen Hauptsitz in Genf und verfügt über eine globale Präsenz, die sich auf Europa, Nordamerika und Asien erstreckt. Als nicht börsennotiertes Unternehmen verfügen wir über eine Eigentümerstruktur, die darauf ausgerichtet ist, unsere langfristige Stabilität zu gewährleisten und unsere Interessen mit denen unserer Kunden in Einklang zu bringen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

Unigestion verwaltet seit 1997 risikofokussierte Aktienportfolios. Unser Investitionsansatz beruht auf einem aktiven Managementstil ohne Restriktionen, der das absolute Risiko zu minimieren sucht. Ziel ist es, die Benchmark über einen Zeithorizont von drei bis fünf Jahren mit einem niedrigeren absoluten Risiko zu übertreffen. Unigestion hat diesen Ansatz zuerst auf ein Portfolio von Schweizer Aktien angewandt und dann diese Strategie sukzessive auf europäische, globale, japanische und US-amerikanische Aktien sowie auf Aktien von Emerging Markets und Pazifik ausgedehnt. Das Angebot wurde zusätzlich um einen Absolute Return-Ansatz erweitert.

Gemischt / Multi Asset

Wir verwalten seit 1993 Multi-Asset-Portfolios. Unser Ansatz wurde im Laufe der Zeit weiterentwickelt, um differenzierte und innovative Alternativen zu klassischen, diversifizierten Wachstums- und Multi-Asset-Lösungen anzubieten. Unsere Vorzeigestrategie Navigator bietet Anlegern eine einzigartige, auf Makrorisiken basierte Multi-Asset-Lösung, die darauf abzielt, über alle Marktbedingungen hinweg konstante Renditen zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, konzentriert sich unser Anlageansatz auf eine verbesserte Diversifizierung und ein dynamisches Risikomanagement. Unser auf Makrorisiken basierter Rahmen wird in allen Multi-Asset-Lösungen verwendet, die wir für die Anleger entsprechend ihrem individuellen Risikoprofil, ihren Anlagezielen und ihren Anlagebeschränkungen (z. B. gewünschte Zielrendite oder Solvency II-Kapitalanforderungen) anpassen.

Private Equity, Infrastruktur

Dank unserer fundierten Kenntnisse der lokalen Märkte unterstützen wir Anleger seit 25 Jahren dabei, das Potenzial von Private Equity zu nutzen. Wir bieten Kunden Zugang zu Private Equity Investitionsoportunitäten durch drei verschiedene Strategien (primär, sekundär und direkt), die darauf abzielen, hohe Renditen zu erwirtschaften und gleichzeitig die Risiken zu streuen. Wir investieren weltweit in allen Marktsegmenten, mit einem besonderen Schwerpunkt auf die Bereiche Small- und Mid-Market. Wir suchen qualitativ hochwertige Buyouts, Wachstumskapital und sorgfältig ausgewählten Sondersituationen, wobei die Risikostreuung im Vordergrund unserer Strategien steht

Wir bieten Anlegern maßgeschneiderte Lösungen für individuelle Präferenzen. Unsere maßgeschneiderten Programme bieten volle Flexibilität in Bezug auf Strukturierung, Anlagestrategie, Kapitaleinsatz und Tempo der Ausschüttungen. Anleger wählen den Grad der Beteiligung an ihrem Programm. Sie haben Zugriff auf unsere web-basierte Reportingplattform, die eine individuelle Anpassung der Berichte, das Benchmarking der Performance und Überwachung des Risikos ermöglicht.

Hedgefonds, Absolute Return

Unsere Geschichte im Bereich der alternativen Anlagen reicht bis in die Mitte der 1980er Jahre zurück. Damals waren wir einer der ersten europäischen Hedgefonds-Investoren. Seitdem haben sich unsere Fähigkeiten erheblich weiterentwickelt. Heute verwalten wir intern eine diversifizierte Palette an liquiden alternativen Lösungen, die sowohl Publikumsfonds als auch maßgeschneiderte Mandate umfasst.

Unsere Alternative Risk Premia-Vorzeigestrategie ist ein innovativer, aktiv verwalteter Multi-Strategy Absolute Return Ansatz, der darauf abzielt, konstante, hohe risikobereinigte Renditen mit begrenzter Sensitivität gegenüber den globalen Märkten, insbesondere den Aktienmärkten, zu erzielen. Darüber hinaus bieten wir Anlegern maßgeschneiderte Lösungen an, indem wir einzelne Bausteine kombinieren, um ihren spezifischen Anforderungen gerecht zu werden (Performanceziele, Risikoprofil, Portfolio-Beta, Hebelung und Diversifizierung). Dazu gehören Long-/Short-Aktienfaktor-, alternative Ertrags- und Volatilitätsstrategien.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



UNION INVESTMENT GRUPPE

Adresse

Straße	Weißfrauenstr. 7
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.union-investment.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Haagmann
Vorname	André
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 69 25671031
email	andre.haagmann@union-investment.de
Team	30

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Union Investment ist das Kompetenzzentrum für Asset Management in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Daher ist die Verantwortung, im Interesse unserer Investoren, Eigentümer und Mitarbeiter zu handeln, ein natürlicher Teil unseres Geschäftsmodells. So messen wir der Kundenbetreuung eine große Bedeutung bei und unsere stabile Eigentümerstruktur erlaubt uns eine Fokussierung auf stabile, langfristige Kundenbeziehungen. Unser exzellenter, die gesamte Wertschöpfungskette abbildender Kundenservice wird regelmäßig durch Kundenzufriedenheitsstudien diverser Anbieter bestätigt. Im institutionellen Bereich verfolgen wir einen dualen Betreuungsansatz: Der Account Manager verantwortet die Gesamtkundenbeziehung (regelmäßiger Kontakt mit dem Kunden; Koordination der für ein Portfolio vorgesehenen Anlageausschuss-Sitzungen, etc.) während der Portfoliomanager für Themen rund um das jeweilige Portfolio (Bearbeitung aller Fragen zur Performance, Positionierung und sonstiger portfoliospezifischer Themen) verantwortlich ist.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Großbritannien, Skandinavien, Italien, BeNeLux

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1956	1956
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	299	323
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	136	135
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	163	188
Anzahl der Investmentspezialisten	218	218

Seit wann (Jahr)	1970
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	24
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	26

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	39	40
Versicherungen	X	19	20
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	10	9
Unternehmen	X	9	8
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	2	2
Kirchliche Einrichtungen	X	4	4
Vermögensverwalter	X	2	2
Dachfonds	X	1	1
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	2	3
Andere	X	12	11

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Wir sind Teil der genossenschaftlichen FinanzGruppe und bieten Lösungen sowohl für Institutionelle als auch für Privatkunden an. Seit unserer Gründung 1956 haben wir uns zu einem der größten institutionellen Asset Manager in Europa entwickelt. Als aktiver Manager betreiben wir Portfoliomanagement auf Basis fundamentaler Analysen. Unserer Positionierung als Risikomanager folgend, legen wir in der Verwaltung von Kundengeldern einen starken Fokus auf risiko-adjustierte Mehrerträge. Als Universalanbieter ist uns eine Abdeckung fast aller Asset Klassen mit einer klaren Fokussierung auf mehrwertstiftende Kernkompetenzen möglich.

Unsere Werte und Grundsätze sind langfristig ausgerichtet und wir glauben an:

Langfristigkeit – wir pflegen eine lange Partnerschaft gemäß unseren genossenschaftlichen Grundsätzen. Institutionelle Kunden vertrauen uns ihr Vermögen durchschnittlich neun Jahre lang an. Ein Viertel unserer Kundenbeziehungen besteht seit mehr als 15 Jahren; die älteste besteht seit 1971.

Transparenz – regelmäßige und offene Kommunikation fördert Vertrauen und stärkt Geschäftsbeziehungen, die Konjunkturzyklen, Volatilität und Investment-Trends überdauern, um Anlageziele zu erreichen.

Aktives Management – richten wir mit langfristiger Perspektive aus. Dabei konzentrieren wir uns auf die bottom-up und top-down Analysen, um Markteffizienzen erfolgreich auszuschöpfen.

Integrierter Teamansatz – die Kombination von Research- und Portfolio-Verantwortung liefert eine hohe Identifikation mit dem Investmentprozess und stärkt die Teamkultur.

Nachhaltigkeit – wir berücksichtigen ESG-Kriterien, um zusätzliche Risiken und Alpha-Chancen zu identifizieren und verfügen über umfangreiche Ressourcen sowie einer eigenen Research-Plattform für Nachhaltigkeit und Engagement.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Seit 1960 managen wir erfolgreich Aktienportfolios. Als aktiver Asset Manager zeichnen wir uns durch die Kombination von Research- und Portfoliomanagement in einer Person aus. Dadurch können wir unsere Ressourcen effektiv einsetzen und legen einen klaren Fokus auf die Unternehmensanalyse und die Titelselektion. Unsere 37 Aktienportfoliomanager mit einer durchschnittlichen Berufserfahrung von 17 Jahren sind an einem Standort konzentriert. Diese räumliche Nähe ermöglicht uns eine enge und schnelle Kommunikation und damit eine hohe Handlungsfähigkeit.

Renten

Als aktiver Asset Manager zeichnen wir uns durch die Kombination von Research- und Portfoliomanagement in einer Person aus. Dies gewährleistet eine starke Marktnähe und effiziente Kommunikation. Darüber hinaus erfolgt dadurch ein portfolioorientiertes Research, das nur solche Titel analysiert, die Outperformance erwarten lassen und investierbar sind. Weitere große Vorteile sind die Erfahrung und Stabilität unseres Renten-Bereichs. Dieser umfasst aktuell 48 Portfoliomanager mit einer durchschnittlichen Investmenterfahrung von 13 Jahren. Insbesondere unsere Expertise bei Unternehmensanleihen, Covered Bonds und Linkers sind im In- und Ausland weithin anerkannt.

Gemischt / Multi Asset

Im Bereich der Multi-Asset-Strategie verfügen wir bereits seit 1979 über eine umfangreiche Erfahrung. Unsere asymmetrischen Strategien haben sich zu einem der führenden Ansätze in Deutschland entwickelt. Mit einer durchschnittlichen Kapitalmarkterfahrung von 22 Jahren und einer Größe von 40 Portfoliomanagern weist unser Team eine hohe Stabilität auf. Die breite Basis unseres hauseigenen Researchs von 176 Portfoliomanagern trägt zum Erfolg unserer Asset Allocation bei.

Immobilien

Im Immobilienbereich bieten wir unsere Expertise bereits seit 1965 an. Heute sind wir mit knapp EUR 42 Mrd. an verwaltetem Immobilienvermögen einer der größten Manager in Europa. Durch internationale Repräsentanzen und Kooperationen mit Partnern vor Ort sind wir in der Lage, unsere Portfolios international zu diversifizieren.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	-Ausschlusskriterien (kontroverse Geschäftsfelder und -praktiken) -Best-in-class Ansatz mit Hilfe eines proprietären ESG Scores -Nachhaltige Geschäftsfelder (die sich positiv auf die UN Sustainable Development Goals (SDGs) auswirken) -CO2-Intensität -Engagement (Vote und Voice, basierend auf unserer Engagement und Proxy Voting Policy)

Vontobel

VONTOBEL ASSET MANAGEMENT

Adresse

Straße	Bockenheimer Landstrasse 24
PLZ	60322
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.vontobel.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Weinhold
Vorname	René
Funktion	Managing Director, Head of Sales Deutschland und Österreich
Telefon	+49 69 695 996 3264
email	rene.weinhold@vontobel.com

Institutionell



Name	Hoeg
Vorname	Christian
Funktion	Managing Director Institutional Business
Telefon	+49 69 695 996 3260
email	christian.hoeg@vontobel.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unser Ruf beruht auf unseren langfristigen Kundenbeziehungen. Das heißt, wir hören unseren Kunden aufmerksam zu und erstellen maßgeschneiderte Angebote für sie. Gemeinsam mit unseren Kunden zu investieren, macht uns zu Partnern.

Als Anbieter aktiv verwalteter Strategien legen wir großen Wert auf langfristige Zusammenarbeit mit unseren Kunden. Das erfordert fundierte Beratung und ein tiefes Verständnis von Kundenbedürfnissen. Unsere Kundenbetreuer arbeiten in spezialisierten Teams, die auf unsere Boutiquestruktur abgestimmt sind. Dank dieser Organisation haben die Vertriebsverantwortlichen hervorragende Produktkenntnisse und ein genaues Verständnis der Anliegen unserer Kunden.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Zürich, Basel, Bern, Frankfurt, Genf, Hong Kong, London, Luxembourg, Madrid, Milan, München, New York, Sydney

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1988
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	7.4	92.5
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1.5	36.4
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5.8	56.1
Anzahl der Investmentspezialisten	11	183

Seit wann (Jahr)	1998
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	>10
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	>10

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	17	24
Versicherungen	X	19	5
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	28	24
Unternehmen	X	21	7
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	n/a	n/a
Kirchliche Einrichtungen	X	3	0
Vermögensverwalter	X	0	4
Dachfonds	X	0	1
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	7	3
Andere	X	5	32

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Vontobel Asset Management ist ein aktiver Multi-Boutique-Vermögensverwalter mit globaler Reichweite. Jede unserer Boutiquen zeichnet sich durch spezialisierte Anlagestrategien, eine starke Performancekultur und ein robustes Risikomanagement aus. Wir erbringen überzeugende Lösungen für institutionelle und private Kunden. Unser Bekenntnis zu aktiver Vermögensverwaltung ermöglicht es uns, aufgrund eigener Überzeugungen zu investieren. Dadurch generieren unsere hochspezialisierten Teams Mehrwert für unsere Kunden. Mit 400 Mitarbeitenden weltweit, davon 160 Anlagespezialisten, agieren wir an insgesamt 13 Standorten in der Schweiz, Europa und den USA. Wir entwickeln Strategien und Lösungen in den Anlageklassen Aktien, Anleihen und Multi Asset Class.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

Produktlinien der Quality Growth Boutique:

- Global Equity
- Global Equity Income
- Emerging Markets Equity
- US Equity
- European Equity
- Far East Equity

Produktlinien der Sustainable & Thematic Boutique:

- mtX Global und Emerging Market Leaders
- Swiss Equities
- Global Trends
- Sustainability

Produktlinien der Vescore Boutique:

- Aktien (Factor Investing)

Renten

Produktlinien der Fixed Income Boutique:

- Global Flexible Bonds
- Corporate Bonds
- Emerging Market Bonds
- Global & Swiss Bonds

Produktlinien der TwentyFour Boutique:

- Multi-Sector Bonds
- Outcome Driven
- Asset Backed Securities (ABS)

Produktlinie der Vescore Boutique:

- Bonds (Durationmanagement)

Gemischt / Multi Asset

Produktlinien der Multi Asset Boutique:

- Global Balanced Switzerland
- Multi Manager Solutions
- Multi Asset Solutions

Produktlinie der Vescore Boutique:

- Multi-Asset/Balanced

Immobilien

Produktlinie der Sustainable & Thematic Boutique:

- Nachhaltige Immobilien

Hedgefonds, Absolute Return

Produktlinien der Multi Asset Boutique:

- Outcome Driven Investments (ODI)
- Hedge Fonds Lösungen
- Rohstoffe

Produktlinien der Vescore Boutique:

- Alternatives
- Rohstoffe

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



WARBURG INVEST

Adresse

Straße	Ferdinandstraße 75
PLZ	20095
Ort (Land)	Hamburg
Webadresse	www.warburg-fonds.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Portfolio Management



Name	Mansel
Vorname	Matthias
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 40 3282-5105
email	matthias.mansel@warburg-invest.com
Team	33

Institutionelle Kunden



Name	Dr. Belling
Vorname	Jan-Frederik
Funktion	Leiter Asset Management Markt
Telefon	+49 40 3282-2323
email	jbelling@mmwarburg.com
Team	7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unser Anspruch ist eine maßgeschneiderte Anlagekonzeption durch Teamarbeit von heterogenen Teammitgliedern mit unterschiedlichen Fachkenntnissen zu allen relevanten Kundengruppen. In Verbindung mit unserer langjährigen Asset Management-Expertise und modernen Investmentprozessen bildet dies für uns die Basis für langfristig erfolgreiche Geschäftsbeziehungen. Als mittelständisch geprägtes Haus kennzeichnen uns kurze Informationswege mit einem direkten Zugang zu allen relevanten Knowhow-Trägern. Durch kurze Entscheidungswege in Kombination mit einer hohen Spezialisierung machen wir individuelle Lösungen mit Zeit- und Qualitätsvorteilen im Vergleich zu großen Gesellschaften für unsere Kunden nutzbar.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich und Schweiz.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1987	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	22,0 (31.12.2018)	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,0	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	21,0	
Anzahl der Investmentspezialisten	33 Portfoliomanager	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1987
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	13
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	7

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	13,9	
Versicherungen	X	43,6	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	6,5	
Unternehmen	X	0,7	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	1,4	
Kirchliche Einrichtungen	X	9,8	
Vermögensverwalter	X	1,7	
Dachfonds	X	0,5	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	9,0	
Andere	X	12,8	

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Als Tochterunternehmen einer der großen unabhängigen Privatbanken in Deutschland bieten wir langjährige Erfahrung im klassischen Asset Management. Unsere Expertise verbinden wir mit modernen Investmentprozessen zu Publikumsfonds und Spezialfondslösungen, die auf die Bedürfnisse institutioneller Investoren zugeschnitten sind. Bei der Umsetzung haben wir überdurchschnittliche Renditen bei angemessenen Risiken im Blick. Themen wie Nachhaltigkeit (ESG) oder Wertuntergrenzensteuerung können als optionale Bausteine in die Portfolios einfließen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots
Aktien

Zu unseren Kernkompetenzen gehört das aktive Management im Segment Large Caps Europa. Mit einem führenden Publikumsfonds haben wir zudem eine ausgeprägte Stärke bei der Einzeltitelselektion von deutschen Small und Mid Caps, deren Ansatz wir auch auf europäische Aktienmärkte anwenden. In unseren Multi Smart Beta Fonds setzen wir zudem Multi-Faktor-Ansätze um, bei dem Aktien nicht auf Basis ihrer Marktkapitalisierung, sondern aufgrund ihrer fundamentalen und technischen Eigenschaften gewichtet werden. Nachhaltige Managementansätze sowie globale Dividendenstrategien runden unser Angebot ab. Passive Investmentansätze können ebenfalls umgesetzt werden.

Renten

Unsere Kernkompetenzen liegen auf dem europäischen Rentenmarkt. Unsere Lösungen in diesem Bereich liefern seit Jahren eine hervorragende Performance bei einem moderaten Risikoniveau. Wir sehen uns als Spezialisten für segmentübergreifende Fixed-Income-Strategien und das Management von Corporate-Credit-Portfolios. Für unsere Kunden setzen wir sowohl passende Benchmark- als auch Total-Return-Ansätze um. In den letzten zwei Jahren haben wir unsere Kompetenz auf internationale (Hard Currency) Strategien erweitert und darüber hinaus im Bereich Emerging Markets (Total Return, Hard Currency) ausgebaut.

Gemischt / Multi Asset

Im Bereich Multi Asset kombinieren wir die Expertise aus dem Aktien- und Rentenmanagement mit einer intelligenten Zielfonds-Selektion und einem derivativen Overlay zu global ausgerichteten und breit gestreuten Mischportfolios. Die Ausprägung der Risikostruktur ist mandatsabhängig und kann mit individuellen Zielwerten versehen werden.

Absolute Return / Liquid Alternatives

Im Bereich der Liquid Alternatives setzen wir seit Jahren ein erfolgreiches Konzept zur Vereinnahmung der Volatilitätsrisikoprämie an den globalen Aktienmärkten ein, welches zu den klassischen Assetklassen ein hohes Diversifikationspotenzial bietet.

Im Rahmen unserer Multi Smart Beta Strategien setzen wir einen marktneutralen Multi-Faktor-Ansatz um, in dem das Marktrisiko im Sinne von Beta über Futures sowie des Marktrisiko von Währungen eliminiert wird, so dass die Rendite allein aus der Isolierung der Faktorprämien bei Aktien entsteht.

Bei unseren Quantitativen Strategien haben wir eine auf künstlicher Intelligenz beruhende „regimebasierte Asset Allokation“ entwickelt. Die hieraus resultierenden Regimecharakteristika bezüglich Return, Volatilität und Korrelation stellen sich flexibel auf grundsätzliche Veränderungen im Kapitalmarktumfeld ein. Das automatisierte Lernen und das Verarbeiten von Marktmustern sind in dieser Komplexität und Vielfalt einmalig am Markt.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Master / Service KVGen





BAYERNINVEST KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH

Adresse

Straße	Karlstraße 35
PLZ	80333
Ort (Land)	München
Webadresse	www.bayerninvest.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Galun
Vorname	Marjan
Funktion	Generalbevollmächtigter
Telefon	+49 (0) 89 54 850 0
email	relationship-management@bayerninvest.de
Team	

Kontakt 2



Name	Burzić
Vorname	Ernesto
Funktion	Senior Sales Manager
Telefon	+49 (0) 89 54 850 132
email	relationship-management@bayerninvest.de
Team	

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Institutionellen Kunden bieten wir als Asset Manager und Master-KVG erstklassige Dienstleistungen in höchster Qualität. Individuelle Kundenwünsche haben für uns oberste Priorität. Wir sind strategischer Berater mit einer hohen Produkt- und Problemlösungskompetenz und offerieren ganzheitliche Dienstleistungen entlang der gesamten Wertschöpfungskette. Transparenz, Nachhaltigkeit und Qualitätssicherung prägen unsere Investmentprozesse. Im Asset Management bieten wir Spezialfonds und Publikumsinvestmentvermögen für institutionelle Anleger. 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 deutsche als auch Luxemburger Fondsvehikel und bieten administrative Lösungen für den gesamten Back- und Middle-Office-Bereich an. Der Fokus liegt auf der ganzheitlichen Administration aller liquiden und illiquiden Kapitalanlagen sowie Direktbestände eines Kunden unter Einbeziehung der regulatorischen und wirtschaftlichen Anforderungen auf Investorensseite beim Aufsatz einer grenzüberschreitenden Master-KVG-Struktur.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland sind Österreich und Luxembourg.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1989	1989
Anzahl Standorte	1	2
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	76,436	80,533
Anzahl Mitarbeiter	184	204
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	67	75
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	12	16

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	11,6	11,0
Versicherungen	X	44,4	43,5
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	29,9	31,1
Unternehmen	X	8,7	8,3
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	-	-
Kirchliche Einrichtungen	X	2,3	2,1
Stiftungen	X	2,0	1,9
Andere		1,1	2,1

Unternehmen

Wir sind das Kompetenzzentrum für Asset Management und Master-KVG im BayernLB Konzern und bieten institutionellen Anlegern passgenaue Lösungen für deren individuelle Anlageziele. Als Asset Manager und Master-KVG haben wir ein duales Geschäftsmodell, mit dem wir unseren institutionellen Kunden gebündelte Expertise und einen Mehrwert aus einer Hand bieten. Das bedeutet, dass wir unseren Kunden die gesamte Wertschöpfungskette im Asset Management - die Asset Allokation-Beratung, Fondskonzeption und -administration, Vermögensverwaltung inkl. eines Risiko-Overlays und die Verwahrung der Assets bei der BayernLB Verwahrstelle - anbieten können. Alle Dienstleistungen können auch getrennt voneinander in Anspruch genommen werden. Zu unseren Kunden zählen Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen, Kreditinstitute, Unternehmen, Stiftungen und kirchliche Einrichtungen. Wir verfügen über 30 Jahre Erfahrung am Kapitalmarkt. Mit rund 200 Mitarbeitern zählt die BayernInvest Gruppe zu den großen Kapitalverwaltungsgesellschaften im deutschen Markt. Die BayernInvest mit Sitz in München wurde 1989 als 100%ige Tochter der BayernLB gegründet. Damit sind wir auch fest in die Sparkassen-Finanzgruppe eingebunden. Zur BayernInvest gehört seit 2013 als 100%ige Tochter die BayernInvest Luxembourg, die 1991 gegründet wurde.

Services des Master KVG - Angebotes

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 Kapitalanlagen bündelt. Langjährige Erfahrung, fundiertes Know-how sowie leistungsfähige IT-Systeme – das sind in einem sich rasch wandelnden Investmentumfeld entscheidende Faktoren für eine erfolgreiche Fondsadministration. Auf dieser Basis bieten wir innovative und maßgeschneiderte Lösungen an, welche die regulatorischen Anforderungen als auch die Ertragsvorgaben aus der Finanzplanung unserer Kunden berücksichtigen und in Einklang bringen. Wir wenden uns regelmäßig proaktiv mit aktuellen regulatorischen Entwicklungen an unsere Kunden, analysieren die Auswirkungen neuer Gesetzesentwürfe sowie Vorschriften und zeigen in regelmäßigen Service- und Projektmeetings die künftigen Handlungsoptionen auf. Durch die laufende Interaktion mit unseren Kunden vor Ort entwickeln wir unsere Dienstleistungen kontinuierlich weiter.

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 Alternative Investments wie Private Equity und Infrastruktur dient die BayernInvest Luxembourg S.A. seit 2013 als konzernübergreifende Plattform. Die Administration von Alternative Investments erfolgt auf der Systemarchitektur in München, so dass Investoren ein ganzheitliches Reporting über alle Assetklassen und Fondsstrukturen erhalten.

Unser Leistungsspektrum umfasst im Rahmen eines Basis-Pakets: Beratung zur Mandatsstrukturierung, Erstellung der Fondsdokumentation, Fondsbuchhaltung, Investmentcontrolling, Performance- und Risikomessung, gesetzliches Meldewesen und Client Services. Weiteres Leistungsspektrum im Rahmen von Premium-Leistungen: Portfoliomanagement, Handel, Collateral Management, Risiko Overlay Management, Liquiditätsmanagement, Transaktionskostenanalyse, Transition Management.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus Bayern Invest – Erläuterungen

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in der Kapitalanlage folgt einer klaren wirtschaftlichen Ratio: Für langfristig orientierte Investoren ergeben sich nachweislich bessere Risiko-Rendite-Profile. Die BayernInvest bietet mit ihrem langjährigen ESG-Know-how (ESG = Environment, Social, Governance) nachhaltige Investmentlösungen und -services entlang der gesamten Wertschöpfungskette für das Asset Management, die Administration und das Reporting.

Im Fokus stehen folgende Nachhaltigkeitsstrategien, die sich jeweils auf unterschiedliche Aspekte fokussieren:

- Fokus: ESG-Qualität
Investitionen in europäische Unternehmen mit ESG-Top-Ratings (europäische Aktienstrategie).
- Fokus: Klimaschutz
Investitionen in zukunftsorientierte Unternehmen, die das 2-Grad-Klimaziel unterstützen (globale Aktienstrategie).
- Fokus: Ökologie und Soziales
Investitionen in globale Unternehmen, die einen Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitskriterien der UN leisten (globale Aktienstrategie).
- Fokus: Balanced Nachhaltigkeit
Investitionen in europäische Aktien und globale Renten mit hoher ESG-Qualität für ausschüttungsorientierte Anleger (Mischfondsstrategie)

Wachsende ESG-Investments (ESG = Environment, Social, Governance) erfordern ein innovatives und umfassendes ESG-Reporting. Es ergänzt das klassische finanzielle Reporting und zeigt transparent auf, wie sich Portfolios auf umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien auswirken. Ein unverzichtbares Instrument für zukunftsorientierte Investoren. Die BayernInvest stellt dieses neue Leistungspaket ihren Bestands- und Neukunden für alle gemanagten und administrierten Spezial-AIF und Publikumsfonds zur Verfügung – als einer der ersten deutschen Asset Manager ohne zusätzliche Kosten. Das ESG-Reporting der BayernInvest für Aktien- und Rententitel zeigt detailliert den ESG-Footprint eines Portfolios. Es ist die Basis für die Analyse zukünftiger Chancen und Risiken der Kapitalanlagen. Das ESG-Reporting basiert auf umfangreichen Daten von MSCI ESG Research, dem nach eigenen Angaben weltweit größten Anbieter von Nachhaltigkeitsanalysen und Ratings für ESG. Weiterer Kooperationspartner ist yourSRI, führender Anbieter von ESG-Softwarelösungen, der die Daten professionell grafisch aufbereitet.

Das ESG-Reporting der BayernInvest zeigt die Nachhaltigkeitsqualität eines Portfolios mit einem Scoring-Modell auf einer Skala von 0 bis 10. Dieser ESG-Score wird mit einer Peergroup und einem Anlageuniversum verglichen. Auf einen Blick sichtbar sind das Gesamtportfolio-Rating sowie der jeweils positive und negative Beitrag von Aktien- und Rententiteln zum Gesamtrating. Zusätzlich werden kontroverse Geschäftsfelder und -praktiken sowie Verstöße gegen die UN Global Compact Prinzipien aufgelistet. Emittenten mit den jeweils besten und schlechtesten ESG-Scores sind einzeln ausgewiesen. Besonders interessant für Investoren ist abschließend der „Sustainable Impact“, der die Wirkung von Investments auf die Umwelt und Gesellschaft aufzeigt.



BNY MELLON SERVICE KAPITALANLAGE-GMBH

Adresse

Straße	Friedrich – Ebert – Anlage 49
PLZ	60327
Ort (Land)	Frankfurt (Deutschland)
Webadresse	https://www.bnymellon.com/us/en/bny-mellon-service-kapitalanlage-gesellschaft-mbh.jsp

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Melvan
Vorname	Katarina
Funktion	CEO BNY Mellon Service KVG
Telefon	+49 69 12014 2700
email	Katarina.Melvan@bnymellon.com
Team	68

Kontakt 2



Name	Schneider
Vorname	Thomas
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 69 12014 2820
email	Thomas.Schneider1@bnymellon.com
Team	32

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir bündeln die Fachexpertise unserer Mitarbeiter durch die Schaffung von Kundensegmenten. Wir stellen dedizierte 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. Unser integrierter Ansatz im Rahmen einer Kundensegmentierung stellt dabei die bestmögliche und zeitnahe Koordinierung aller Themen sicher, die für unsere Kunden von Bedeutung sind. Weiterhin heben wir durch den täglichen Austausch von Informationen innerhalb des Teams Synergien in der Betreuung von Themen, die jeweils für unsere Kunden von Relevanz sein können.

Die Betreuung erfolgt zentral aus Frankfurt am Main durch erfahrene Kollegen mit durchschnittlich mehr als fünf Jahren Betriebszugehörigkeit und mehr als 10 Jahren Erfahrung in der Kundenbetreuung.

Nachstehend einige Erläuterungen zu unserem Kundenbetreuungsmodell:

Relationship Manager

Der Relationship Manager verfügt über eine langjährige Erfahrung und ist für die Überwachung der mit den Kunden abgestimmten Strategien oder für die Neueinführung von Serviceleistungen zuständig. Darüber hinaus stellt er die zentrale Koordinierung aller übergreifenden Fragestellungen sicher und informiert über Entwicklungen von Produkten oder Märkten.

Service Director

Unser Betreuungsmodell wird durch einen Service Director mit dem Schwerpunkt Dienstleistungs- und Qualitätssicherung abgerundet. Dies erfolgt durch die interne Ermittlung und den Austausch von Key Performance- und Key Risk Indikatoren (KPIs & KRIs) mit unseren Kunden. Der Service Director arbeitet dabei eng mit allen internen Teams der BNY Mellon Service KAG zusammen, wie bspw. mit dem Client Service Team. Im Rahmen von regelmäßigen Service Review Meetings erfolgt der Austausch über die Qualität der erbrachten Dienstleistungen. Dabei dienen die oben angesprochenen KPIs & KRIs als Grundlage.

Client Service Team

Im operativen Tagesgeschäft stehen unseren Kunden ebenfalls fest zugeordnete Ansprechpartner innerhalb unseres Client Service Teams in Frankfurt zur Verfügung. Durch die fachliche Spezialisierung unserer Mitarbeiter erhalten unsere Kunden kompetente Ansprechpartner für alle relevanten Servicethemen. Themenschwerpunkte wie Ermittlung von Anteilspreisen, Anlagegrenzprüfungen, Kursversorgung, Ausschüttungen und Anteilsgeschäfte werden von unserem Client Service Team für Sie aufbereitet.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Der BNY Mellon Konzern versteht sich als globaler Anbieter mit lokaler Expertise.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1972	1784
Anzahl Standorte	1	35
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	118,56	33.100
Anzahl Mitarbeiter	100	51.300
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	132	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	22	

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	39	
Versicherungen	X	19	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	12	
Unternehmen			
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)			
Kirchliche Einrichtungen	X	6	
Asset Managers	X	24	

Unternehmen

BNY Mellon 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 bietet BNY Mellon in 35 Ländern fundierte Lösungen in den Bereichen Vermögensverwaltung und Anlagedienstleistungen. 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 51.300 Mitarbeiter. In Deutschland ist BNY Mellon seit 1972 geschäftlich tätig. Deutschland fungiert als regionales Zentrum für die Geschäftsbeziehungen von BNY Mellon in der DACH-Region sowie in Mittel- und Südosteuropa.

Services des Master KVG - Angebotes

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-GmbH (im Folgenden BNY Mellon Service KAG) ist eine 100 %-ige Tochter der The Bank of New York Mellon SA/NV mit Sitz in Brüssel. Die BNY Mellon Service KAG ist ein spezialisierter Dienstleister in der Administration von Fonds und Direktanlagen. Unser Serviceangebot umfasst das Outsourcing von KVG Administrationsaufgaben, die Verwaltung von Private-Label-Fonds und die Administration von Master-KVG-Lösungen. Flexible und modular aufgebaute Services sind unsere besondere Kompetenz. Als Partner von Asset Managern, Investmentgesellschaften, Versicherungen und anderen Kapitalsammelstellen sorgen wir für einen effizienten Informationsaustausch mit unseren Kunden, Brokern und Depotbanken. Mit unserem integrativen Ansatz bieten wir vielfältige Möglichkeiten, Teile der Wertschöpfungskette unserer Kunden und Mandanten effizient und zukunftsweisend aufzustellen.

Unser Service bietet eine breite Palette von Dienstleistungen über die Fondsbuchhaltung, die gesamte Handelsabwicklung, dem Reporting bis hin zur Performanceanalyse und zum qualifizierten Risiko-Controlling. Als Kapitalverwaltungsgesellschaft nach deutschem Recht eröffnen wir ausländischen Asset Managern die Möglichkeit eines schnellen Einstiegs in den deutschen Investmentmarkt. Für institutionelle Anleger erfüllt die BNY Mellon

Service KAG die Aufgaben einer Master-KVG, unseren Partnern im Asset Management, wie z.B. KVGen, Ver-wahrstellen oder Asset Managern, stellen wir entsprechende für sie passende Outsourcing-Lösungen bereit.

Unsere Angebote erhöhen die Transparenz und senken die Kosten durch die gemeinsame Nutzung komplexer Systeme und durch den Einsatz hochqualifizierter Mitarbeiter. Mit unserer Dienstleistungsplattform können wir flexibel auf Ihre Anforderungen reagieren.

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 40%ige Wachstum der für deutsche Kunden administrierten Immobilienfonds reagieren, sondern hat auch eine Basis für die Übernahme weiterer Mandate im inländischen- und europäischen Ausland geschaffen.

Mit der Einführung von YARDI als Fondsbuchhaltungssoftware in Deutschland ist BNY Mellon Service KAG der einzige Dienstleister, der Immobilienfonds mit täglicher Anteilspreisermittlung in einer Software integriert hat, die weltweit als Immobilienverwaltungssoftware im Einsatz ist. Darüber hinaus hat sich BNY Mellon Service KAG durch die Entwicklung von PMI eine standardisierte Schnittstelle für weltweit aktive sowie lokale SPV Administra-toren bzw. Immobilienmanager geschaffen.

Weitere Services

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus BNY MELLON SERVICE KAPITALANLAGE-GMBH – Erläuterungen

BNY Mellon übernimmt eine aktive Rolle dabei einen Branchendialog über nachhaltige Investitionen zu erleich-tern. 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 institutionelle Investoren dabei helfen, die Auswirkung von Investitionen auf Um-welt-, 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, sozia-len und Unternehmensführungs-Kriterien (ESG) sowie Nachhaltigkeitskennzahlen anhand der Grundsät-ze 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 Fondsge-samtebene mittels der Beurteilung von Firmen anhand finanziell relevanter Informationen im Vergleich mit ähnlichen Unternehmen innerhalb der gleichen Branche verfügbar. Die GC Scores von BNY Mellons ESG Analytics erlauben eine Beurteilung des Portfolios anhand der Global Compact-Grundsätze der Vereinten Nationen. Die Gesamt- und Teilbewertungen basieren auf den hierin formulierten Grundsät-zen, einer nuancierten und normativen Beurteilung der Richtlinien und tatsächlichen Verfahrensweisen von Unternehmen im Hinblick auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umweltschutz und Korruptions-bekämpfung. Die Beurteilung erfolgt in Form einer leicht nachvollziehbaren Skala von 0 bis 100.
- Als Teil des Angebots als globaler Wertpapierverwahrer bietet BNY Mellon Dienstleistungen für Sammel-klagen und Stimmrechtsvertretungen sowie Unterstützung beim Dialog und Verkauf, um Anlegern zu er-möglichen, Einfluß auf die Unternehmensführung zu nehmen.

BNY MELLON

bnymellon.com

BNY Mellon ist die Unternehmensmarke von The Bank of New York Mellon Corporation und kann als allgemeiner Begriff verwendet werden, um auf den Konzern als Ganzes und/oder allgemein auf seine verschiedenen Tochtergesellschaften zu verweisen. Das vorliegende Material und sämtliche Produkte und Dienstleistungen können in verschiedenen Ländern unter verschiedenen Markennamen von ordnungsgemäß zugelassenen und regulierten Tochtergesellschaften, assoziierten Unternehmen und Joint Ventures von BNY Mellon veröffentlicht bzw. angeboten werden, die möglicherweise die folgenden umfassen: 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, der eine Niederlassung in England mit Anschrift in One Canada Square, London E14 5AL betreibt, die in England und Wales unter den Nummern FC005522 und BR000818 eingetragen ist. The Bank of New York Mellon wird vom New York State Department of Financial Services und der US-Notenbank Federal Reserve beaufsichtigt und reguliert, und ist von der britischen Prudential Regulation Authority zugelassen. Die Londoner Niederlassung von The Bank of New York Mellon wird von der Financial Conduct Authority reguliert und unterliegt einer eingeschränkten Regulierung durch die Prudential Regulation Authority. 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) mit Firmennummer 0806.743.159 und gesetzlicher Adresse in 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brüssel, Belgien, und als systemrelevantes Kreditinstitut von der Europäischen Zentralbank (EZB) zugelassen und reguliert und steht unter der prudentiellen Aufsicht der National Bank of Belgium (NBB) sowie unter der Aufsicht der Belgian Financial Services and Markets Authority (FSMA) bezüglich der Einhaltung der Wohlverhaltensregeln. Sie ist eine Tochtergesellschaft der The Bank of New York Mellon und betreibt eine Niederlassung in England mit Anschrift in 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, die in England und Wales unter den Nummern FC029379 und BR014361 eingetragen ist. The Bank of New York Mellon SA/NV (Niederlassung London) ist von der EZB zugelassen und unterliegt einer eingeschränkten Regulierung durch die Financial Conduct Authority und die Prudential Regulation Authority. Einzelheiten zum Umfang unserer Regulierung durch die Financial Conduct Authority und die Prudential Regulation Authority stellen wir auf Anfrage zur Verfügung. The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Niederlassung in Irland mit Anschrift in Riverside 2, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60, Irland, die als The Bank of New York Mellon SA/NV Niederlassung Dublin auftritt, von der EZB zugelassen und von der Zentralbank von Irland bezüglich der Einhaltung der Wohlverhaltensregeln reguliert wird und im Handelsregister von Irland unter der Nummer 907126 und mit V.A.T.-Nummer IE 9578054E eingetragen ist. Wird das vorliegende Material im oder durch das Dubai International Financial Centre (DIFC) verbreitet, wird es von The Bank of New York Mellon Niederlassung DIFC (die „Niederlassung DIFC“) im Auftrag von BNY Mellon (wie oben definiert) veröffentlicht. The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Niederlassung in Frankfurt am Main mit Anschrift Messe-Turm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60327 Frankfurt am Main, die als The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main auftritt und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und beaufsichtigt und der Bundesbank reguliert wird und im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Firmennummer HRB 87912 eingetragen ist. Das vorliegende Material ist ausschließlich an professionelle Kunden und Marktkontrahenten gerichtet und kein Dritter darf aufgrund der hierin enthaltenen Informationen handeln. Die Niederlassung DIFC mit Anschrift in DIFC, The Exchange Building 5 North, Level 6, Room 601, P.O. Box 506723, Dubai, VAE, wird von der DFSA reguliert. BNY Mellon umfasst überdies The Bank of New York Mellon mit zahlreichen Tochtergesellschaften, assoziierten Unternehmen, Niederlassungen und Vertretungen in der Region Südost-Asien, Indien und China (APAC), die der Regulierung durch die entsprechenden örtlichen Aufsichtsbehörden in dem jeweiligen Rechtsgebiet unterliegen. Einzelheiten zum Umfang unserer Regulierung und zu den entsprechenden Aufsichtsbehörden in der Region APAC stellen wir auf Anfrage zur Verfügung. Nicht alle Produkte und Dienstleistungen werden in allen Ländern angeboten.

Das in diesem Dokument enthaltene Material kann als Werbung betrachtet werden und dient ausschließlich zur allgemeinen Information und zu Referenzzwecken. Es stellt keine Rechts-, Steuer-, Buchhaltungs-, Anlage-, Finanzberatung oder sonstige professionelle Beratung zu bestimmten Themen dar und darf nicht in dieser Weise verwendet werden. Die Inhalte sind möglicherweise nicht vollständig oder aktuell und BNY Mellon ist nicht für die Aktualisierung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen verantwortlich. Bei Verbreitung im Vereinigten Königreich oder den EMEA-Staaten gilt dieses Dokument als Finanzwerbung. Das vorliegende Dokument und die hierin enthaltenen Aussagen sind weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Unterbreitung eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Produkten (einschließlich Finanzprodukten) oder Dienstleistungen oder zur Beteiligung an einer der aufgeführten Strategien und dürfen nicht als solche(s) ausgelegt werden. Dieses Dokument ist nicht zur Verbreitung an oder zur Nutzung durch Personen oder Organisationen in einem Rechtsgebiet oder einem Land gedacht, in dem eine solche Verbreitung oder Nutzung gegen inländisches Recht bzw. Aufsichtsrecht verstoßen würde. In ähnlicher Weise darf dieses Dokument in Rechtsgebieten oder unter Umständen, in denen diese Angebote oder Aufforderungen zur Unterbreitung eines Angebots rechtswidrig oder unzulässig wären oder in denen eine Verbreitung mit neuen oder zusätzlichen Registrierungsanforderungen verbunden wäre, nicht als Angebot oder Aufforderung zur Unterbreitung eines Angebots verbreitet oder genutzt werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, müssen sich selbst über die Einschränkungen informieren, denen die Verbreitung dieses Dokuments in ihrem jeweiligen Rechtsgebiet unterliegt, und für deren Einhaltung Sorge tragen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind ausschließlich für den Gebrauch durch Wholesale-Kunden bestimmt und dürfen nicht an Retail-Kunden weitergegeben werden. Markenzeichen, Dienstleistungsmarken und Logos sind Eigentum ihrer jeweiligen Eigentümer.

BNY Mellon übernimmt keinerlei Haftung für Handlungen, die in Verbindung mit den in diesem Dokument enthaltenen Informationen vorgenommen wurden, oder für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieses Dokuments, seiner Inhalte oder von Dienstleistungen entstehen. Jegliche nicht genehmigte Nutzung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen erfolgt auf eigene Gefahr des Nutzers. Jede Vervielfältigung, Verbreitung, Wiederveröffentlichung und Weiterübertragung von in diesem Dokument enthaltenen Informationen ohne die vorige Zustimmung von BNY Mellon ist untersagt.

© 2019 The Bank of New York Mellon Corporation. Alle Rechte vorbehalten



DEKA INVESTMENT GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Schillai
Vorname	Matthias
Funktion	Leiter Asset Servicing & Institutional Services
Telefon	069/7147 –5102
email	Matthias.schillai@deka.de
Team	

Kontakt 2



Name	Ziemer
Vorname	Norbert
Funktion	Leiter Kundenbetreuung Master-KVG
Telefon	069/7147-1767
email	Norbert.ziemer@deka.de
Team	15

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Das breite Produktspektrum der Master-KVG der Deka wird begleitet von Dienstleistungen wie der Performancemessung und –attribution, einem ausgefeilten Risikocontrolling und individuellen sowie standardisierten Reporting, alles vereint in einem umfassenden Betreuungskonzept. Unser ganzheitlicher Ansatz in der Betreuung basiert auf dem Vorhaben, praxisorientierte Lösungen zu erarbeiten und diese so schnell wie möglich umzusetzen. So haben wir den Aufbau unserer Einheit Kunden- und Mandatsbetreuung nach Kundensegmenten ausgerichtet. Hier steht ein persönlicher Kundenbetreuer in allen Belangen zur Seite. Die definierte Vertretungsregelung gewährleistet eine kontinuierliche Beratung mit einer Qualitätssicherung nach dem 4-Augen-Prinzip.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)		2004
Anzahl Standorte		1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)		82,5
Anzahl Mitarbeiter		49
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird		88
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird		16

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		40
Versicherungen	X		15
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		26
Unternehmen	X		5
Kirchliche Einrichtungen	X		8
Stiftungen	X		6

Unternehmen

Die DekaBank ist das Wertpapierhaus der Sparkassen, gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften bildet sie die Deka-Gruppe. Als zentraler Dienstleister bündelt sie Kompetenzen in Asset Management und Bankgeschäft – als Vermögensverwalter, Finanzierer, Emittent, Strukturierer und Depotbank. Mit Total Assets von rund 275,9 Mrd. Euro (Stand 31.12.2018) sowie rund 4,7 Millionen betreuten Depots ist die Deka-Gruppe einer der größten Wertpapierdienstleister in Deutschland.

Services des Master KVG - Angebotes

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus DEKA INVESTMENT GMBH – Erläuterungen

Ein Aspekt, der bei der Strukturierung von institutionellen Portfolien eine immer wichtigere Rolle spielt, ist die Umsetzung einer Nachhaltigkeitsstrategie. Dafür gibt es mehrere Gründe: Institutionelle Anleger setzen in ihrem Portfoliomanagement nicht nur deshalb verstärkt auf nachhaltige Ansätze, um regulatorische Anforderungen zu erfüllen und ihre Reputation zu schützen oder zu fördern. Ebenso im Fokus steht die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten als Ausgangspunkt eines verbesserten Risikomanagements mit Langfristsperspektive, so dass insbesondere extreme Ereignisrisiken vermieden werden können.

Im Asset Management der Deka beispielsweise ist Nachhaltigkeit seit geraumer Zeit neben Rendite, Risiko und Liquidität eine wichtige Orientierungsgröße. Institutionelle Kunden unterstützt die Deka dabei individuell – vom Consulting über die Portfolioallokation und das Management bis hin zum Reporting. Dank gebündeltem Fachwissen und langjähriger Erfahrung mit verschiedenen Investmentprofilen sind die Experten der Deka in der Lage, die speziellen Anforderungen institutioneller Anleger mit sinnvollen Lösungen umzusetzen und gleichzeitig die Auswirkungen auf das Portfolio zu überprüfen.

Das Leistungspaket wird abgerundet durch Corporate-Governance-Angebote, wie das aktive Ausüben von Stimmrechten bei Hauptversammlungen von börsenorientierten Unternehmen und einem weiterführenden Engagement-Ansatz. Dabei nutzt die Deka ihre rund 1.500 Unternehmenskontakte pro Jahr, um im direkten Gespräch mit Vorständen und Aufsichtsräten auch ESG-Themen zu adressieren. Damit steht einer der größten Hebel zur Verfügung, eine nachhaltige Entwicklung auch in der Gesamtwirtschaft mitzugestalten.



DWS GROUP GMBH & Co. KGAA

Adresse

Straße	Mainzer Landstraße 11-17
PLZ	60329
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	https://dws.com/

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Rieger
Vorname	Harald
Funktion	Head of Coverage Germany and Austria
Telefon	+49 69 910 14125
email	harald.rieger@dws.com

Kontakt 2



Name	Simonis
Vorname	Sven
Funktion	Head of Institutional Clients Germany and Austria
Telefon	+49 69 910 13163
email	sven.simonis@dws.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

DWS Group (DWS) ist einer der weltweit führenden Vermögensverwalter mit einem verwalteten Vermögen von ca. 704 Mrd. Euro (Stand: 31. März 2019). Das Unternehmen blickt auf über 60 Jahre Erfahrung zurück und genießt in Deutschland und Europa einen Ruf für exzellente Leistungen. Mittlerweile vertrauen Kunden weltweit der DWS als Anbieter für integrierte Anlagelösungen. Der Vermögensverwalter wird über das gesamte Spektrum der Anlagedisziplinen hinweg als Quelle für Stabilität und Innovationen geschätzt.

Die DWS bietet Privatpersonen und Institutionen Zugang zu leistungsstarken Anlagekompetenzen in allen wichtigen Anlagekategorien sowie Lösungen, die sich an Wachstumstrends orientieren. Unsere vielfältige Expertise als Vermögensverwalter im Active-, Passive- und Alternatives-Geschäft sowie unser starker Fokus auf Umwelt-, soziale und Governance-Faktoren ergänzen einander bei der Entwicklung gezielter Lösungskonzepte für unsere Kunden. Das fundierte Know-how unserer Ökonomen, Research-Analysten und Anlageprofis werden im globalen CIO View zusammengefasst, der unserem strategischen Anlageansatz als Leitlinie dient.

Die DWS möchte die Zukunft des Investierens gestalten. Dank unserer rund 3.400 Mitarbeiter* an Standorten in der ganzen Welt sind wir dabei lokal präsent und bilden gleichzeitig ein globales Team.

*ausgedrückt in Mitarbeiterkapazitäten; Quelle: DWS Nachhaltigkeitsbericht 2018

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Unser Produktangebot erreicht über unser globales Vertriebsnetz, das aus rund 880 Investmentexperten und 690 Vertriebsexperten in 15 Ländern besteht, Länder in den Regionen EMEA, Nord- und Südamerika und Asien-Pazifik (APAC). (Stand: 31.Dezember 2018)

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1956	1983
Anzahl Standorte	5	55
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	16.7	17.1
Anzahl Mitarbeiter*	1.603	3.443
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	Advised Portfolios: 11 Advisor Outsourced Portfolios: 32 Asset Manager	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	Advised Portfolios: 17 Outsourced Portfolios: 8	

* globale Mitarbeiteranzahl total (Inkl. Deutschland) für DWS Group GmbH & Co. KGaA, ausgedrückt in Mitarbeiterkapazitäten Quelle: DWS Nachhaltigkeitsbericht 2018
AUA: Stand: März 2019; Quelle: DWS

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-
Kirchliche Einrichtungen	X
Stiftungen	X
Sonstige	X

Stand: März 2019; Quelle: DWS

Unternehmen

Wir sind mit einem verwalteten Vermögen von 704 Mrd. Euro zum 31. März 2019 einer der führenden Vermögensverwalter. Unsere Zentrale befindet sich in Deutschland, unsere ~3.400 Mitarbeiter* sind jedoch global tätig und bieten Kunden weltweit das gesamte Spektrum an klassischen und alternativen Investmentdienstleistungen. Wir bieten eine vollständig integrierte globale Investmentplattform, die klassische Anlageklassen und alternative Investments abdeckt und von unserem Chief Investment Office unterstützt wird, das das übergreifende Rahmenwerk für unsere Anlageentscheidungen bereitstellt. Unser Angebot umfasst alle wichtigen Anlageklassen einschließlich Aktien, Anleihen, Geldmarkt und Multi-Asset-Lösungen sowie alternativer Investments. Unsere alternativen Anlagen umfassen Immobilien, Infrastruktur, Private Equity, Liquid Real Assets und nachhaltige Investments. Wir bieten auch eine Reihe von passiven Investments an. Darüber hinaus sind unsere Lösungsstrategien nach den Bedürfnissen der Kunden ausgerichtet, die nicht durch klassische Anlageklassen bedient werden können. Zu diesen Leistungen gehören Versicherungs- und Pensionslösungen, Asset-Liability-Management, Portfoliomanagementlösungen, Beratung zur Vermögensverteilung, Strukturierung und Overlay.

*ausgedrückt in Mitarbeiterkapazitäten; Quelle: DWS Nachhaltigkeitsbericht 2018

Services des Master KVG - Angebotes

Neben der Masterfondsadministration bieten wir unseren Kunden folgende Services an:

- Hohe Beratungskompetenz im Rahmen der Strukturierung des Spezialfonds und des Masterfonds, sowie der besonderen Anforderungen unserer Anleger im Zusammenhang mit VAG, Solvency II sowie Pensions- und anderen Verbindlichkeiten
- Große Expertise in den Bereichen Recht und Steuern
- Umfassendes Standard-Reporting sowie bei Bedarf individuelle auf den Kunden zugeschnittene Reporting-Lösungen inklusive eines umfangreichen Performance- und Risikoreportings
- Regulatorisches Reporting zur Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen unserer Kunden
- Marktführendes Overlay (LDI-, Risiko- und taktisches Overlay)
- Wertpapierleihe
- ESG-Beratung und –Implementierung
- Portfoliomanagement in aktiven, passiven und alternativen Anlagestrategien

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus DWS GROUP GMBH & CO. KGAA – Erläuterungen

Die DWS Gruppe fühlt sich einem verantwortungsvollen Anliegen verpflichtet. Wir bemühen uns nicht nur darum, die Nachfrage nach verantwortungsvollen Anlagen zu bedienen, sondern diese auch aktiv zu fördern und zu stimulieren.

- Wir haben bereits frühzeitig die Bedeutung von ESG-Faktoren für Anleger erkannt und zählte zu den ersten Unterzeichnern der UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI) in 2008.
- Wir haben unsere besondere Kultur gepflegt, um uns auf die Zusammenarbeit und Entwicklung unserer Mitarbeiter zu konzentrieren. Unsere Mitarbeiter weltweit mit den unterschiedlichsten Hintergründen tragen zu einer vielfältigen Unternehmenskultur bei.
- Wir bemühen uns darum, unsere Auswirkungen auf die Umwelt zu mindern. Unsere Gebäude, unsere globale Reisetätigkeit und unsere geschäftlichen Aktivitäten sind CO₂-neutral
- Wir sind der Auffassung, dass ein verantwortungsvolles Anliegen die Kapitalallokation verbessern und zur Stabilisierung der Finanzmärkte beitragen kann. Wir vermeiden das Eingehen von Geschäftsbeziehungen zu staatlichen Stellen, Unternehmen oder Personen mit eindeutigen Verbindungen zum Geschäft mit umstrittenen konventionellen Waffen. Außerdem legen wir keine neuen Produkte auf Basis von Momentumstrategien in Agrarrohstoffen auf.

- Wir fördern vorausschauendes Denken und die Suche nach nachhaltigen Anlagelösungen zur Bewältigung der drängendsten ökologischen und sozialen Herausforderungen wie Klimawandel, Ressourcenknappheit und nachhaltige Lieferketten.
- Wir sind davon überzeugt, dass unser Handeln im besten Interesse unserer gegenwärtigen und künftigen Kunden sowie ihrer Familien liegt.

Wir handeln als Treuhänder für unsere Kunden. Nach unserem Verständnis ist es Bestandteil unserer treuhänderischen Pflichten, nichtfinanzielle ESG-Faktoren so gut wie möglich zu berücksichtigen: Nicht nur in unseren eigenen Anlageentscheidungen, sondern auch durch die Wahrnehmung eines aktiven Aktionärstums bei unseren Beständen, indem wir durch Stimmrechtsausübung und aktive Einflussnahme Veränderungen zum Vorteil unserer Kunden vorantreiben.

Die ESG-Fähigkeiten der DWS werden von unserem CIO für Responsible Investments geleitet. Der CIO leitet ein engagiertes ESG-Team, das sich darauf konzentriert, die Integration von ESG in unseren Anlageprozess zu unterstützen, und das in den Geschäftsfeldern Aktiv, Passiv und Alternatives tätig ist. Daher ist ESG ein wichtiger Bestandteil aller unserer Anlagekategorien. The ESG-Team umfasst das ESG Sustainability Office (ESG Koordination, Transparenz und Bereitstellung von internen ESG Richtlinien), das ESG Engine-Team (ESG Research, Definition der ESG Methodologie, ESG Produktion und Datenmanagement, gibt die Richtlinien für die ESG Integration vor), das ESG Thematisches Research-Team (Veröffentlichung von ESG Analysen und berichten, Partner für interne und externe Stakeholder) und das Corporate Governance-Center (Steuerung der Governance Aktivitäten, Engagement, Proxy Voting).

Wichtige Hinweise

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind nur für professionelle Anleger bestimmt.

DWS ist der Markenname unter dem die DWS Group GmbH & Co. KGaA und ihre Tochtergesellschaften ihre Geschäfte betreiben. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der DWS anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung bzw. geben lediglich eine kurze Zusammenfassung der wichtigsten Aspekte des Fonds, oder Dienstleistungen und / oder Produkte der DWS.

Sämtliche in diesem Dokument zur Verfügung gestellten Informationen werden auf vertraulicher Basis weitergegeben (nachfolgend „Vertrauliche Informationen“) und sind vom Empfänger, seinen Mitarbeitern oder Mitgliedern von Gremien des Empfängers streng vertraulich zu behandeln. Vertrauliche Informationen dürfen nicht an Dritte weitergegeben werden. Eine solche Weitergabe Vertraulicher Informationen ist nur nach schriftlicher Zustimmung der DWS zulässig. Dies gilt nicht für die Weitergabe von Vertraulichen Informationen an Berater des Empfängers, die dieser im Zusammenhang mit diesem Dokument eingeschaltet und zur vertraulichen Behandlung der Vertraulichen Informationen verpflichtet hat. Sollten der Empfänger dieses Dokuments, seine Mitarbeiter, Mitglieder von Gremien des Empfängers oder seine Berater durch gerichtliche oder behördliche Anordnung zu einer Offenlegung Vertraulicher Informationen aufgefordert werden, wird der Empfänger dies – soweit dies rechtlich möglich und unter den gegebenen Umständen zumutbar ist – der DWS unverzüglich schriftlich mitteilen.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von DWS wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben und Informationen stellen kein Angebot oder die Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes im Hinblick auf von der DWS angebotene Produkte und / oder Dienstleistungen dar. Insbesondere stellen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen keine Anlage- oder Anlagestrategieberatung dar. DWS erbringt auch keine Steuer- und / oder Rechtsberatung. (Potentielle) Anleger sollten ihren eigenen Steuer- und / oder Rechtsberater hinzuziehen, bevor von der DWS angebotene Produkte und / oder Dienstleistungen erworben bzw. in Anspruch genommen werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Daten stammen aus verschiedenen Quellen, die von der DWS als verlässlich und korrekt bewertet, nicht jedoch unabhängig überprüft wurden. DWS übernimmt daher keine Gewähr für die Angemessenheit, Richtigkeit und / oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Prognosen oder sonstiger Informationen. Die Haftung für direkte und indirekte Schäden aufgrund der Unrichtigkeit und Unvollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Daten ist ausgeschlossen, es sei denn, die DWS kannte die Unrichtigkeit oder Unvollständigkeit oder ihre Unkenntnis beruhte auf grober Fahrlässigkeit.

DWS Produkte:

Die vollständigen Angaben zum Fonds einschließlich der Risiken sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt in der geltenden Fassung zu entnehmen. Dieser sowie die jeweiligen „Wesentlichen Anlegerinformationen“ stellen die allein verbindlichen Verkaufsdokumente des Fonds dar. Anleger können diese Dokumente sowie Kopien der Satzung bzw. des Verwaltungsreglements und die jeweiligen zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte bei der DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main und, sofern es sich um Luxemburgische Fonds handelt, bei der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, für ETFs bei der Zahl- und Informationsstelle Deutsche Bank AG, z.H. Trust and Agency Services, Post IPO Services, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main (Deutschland) erhalten sowie elektronisch unter www.dws.de / www.etf.dws.com herunterladen.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, unterliegt der Vertrieb des im Dokument genannten Fonds in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. So darf der hierin genannte Fonds weder innerhalb der USA, noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Zielmarkt / Kosten:

Ergänzende Informationen zum sogenannten Zielmarkt und zu den Produktkosten, die sich aufgrund der Umsetzung der Vorschriften der MiFID2-Richtlinie ergeben und die die Kapitalverwaltungsgesellschaft den Vertriebsstellen zur Verfügung stellt, sind in elektronischer Form über die Internetseite der Gesellschaft unter www.dws.de, www.etf.dws.com erhältlich.

Wertentwicklung / Prognosen:

Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Wertentwicklungen der Vergangenheit, (simuliert oder tatsächlich realisiert), sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI (Bundesverband Investment und Asset Management) Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.

Spezielle Risikohinweise:

Anlagen in von der DWS angebotene Produkte und / oder Dienstleistungen sind mit Risiken verbunden, einschließlich (aber nicht abschließend) dem Risiko von Marktflektuationen sowie dem Risiko von Änderungen des regulatorischen Umfeldes. Es kann zum Verlust des eingesetzten Einkommens bzw. Vermögens kommen. Der Wert des Investments kann fallen und es kann zu erheblichen Verlusten bis hin zum Totalverlust kommen.

- Bei Fonds mit erhöhten Wertschwankungen (Volatilität): Der Fonds kann aufgrund der Zusammensetzung bzw. der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität (Wertschwankung) aufweisen.
- Investiert der Fonds vorwiegend in Derivate, ist die Anlage daher mit zusätzlichen Risiken bis hin zum Totalverlust des angelegten Kapitals verbunden.

© DWS Group GmbH & Co. KGaA 2019, Stand: June 2019. Alle Rechte vorbehalten



HAUCK & AUFHÄUSER
FUND SERVICES

HAUCK & AUFHÄUSER FUND SERVICES S.A.

Adresse

Straße	1c, rue Gabriel Lippmann
PLZ	5365
Ort (Land)	Munsbach (Luxembourg)
Webadresse	https://www.hauck-aufhaeuser.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Schneider
Vorname	Stefan
Funktion	Vorstand
Telefon	00352 451314505
email	stefan.schneider@hauck-aufhaeuser.com
Team	24

Kontakt 2



Name	Kraiker
Vorname	Christoph
Funktion	Vorstand
Telefon	00352 451314510
email	christoph.kraiker@hauck-aufhaeuser.com
Team	27

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unsere Kunden erhalten sämtliche Dienstleistungen aus einer Hand. Wir zählen Family-Offices, Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen, Unabhängige Vermögensverwalter, Private Equity-Gesellschaften, Unternehmer, Vermögende Privatinitiatoren und Immobiliengesellschaften zu unseren Kunden.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg, Österreich, Schweiz, Hongkong, Irland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)		1988
Anzahl Standorte		1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)		41,2 Mrd. per 31.12.2018
Anzahl Mitarbeiter		83
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird		119
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird		1

Unternehmen

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) gehört zum Hauck & Aufhäuser Konzern. Die HAFS blickt auf dem Gebiet der Konzeption und Administration von klassischen Publikumsfonds auf eine Erfahrung von mehr als 25 Jahren zurück. Unser Service erstreckt sich von der individuellen Beratung und Konzeption Ihrer Produktidee über die Markteinführung bis hin zur vollständigen Administration der Fondsstruktur im laufenden Tagesgeschäft. 2016 erfolgte die Übernahme des Bankhauses Hauck & Aufhäuser durch die chinesische Beteiligungsgesellschaft Fosun. Dies ermöglicht uns die Erschließung neuer, internationaler Märkte und Wachstumsperspektiven.

Services des Master KVG - Angebotes

Unsere Dienstleistungen erstrecken sich von der Betreuung und Beratung, Fondskonzeption und Legal Services, Fondsmanagement / Adviserdesk, Register- und Transferstelle, Fondsadministration und -buchhaltung sowie Risikomanagement und AIFM-Services. Unsere Kunden profitieren zudem von unserer individuell geplanten Vertriebsunterstützung, dem maßgeschneiderten Fondsreporting Tool und dem modularen Investment Management System XENTIS.

Weitere Services

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

Helaba Invest

HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Dr. Popp
Vorname	Christian
Funktion	Mitglied der Geschäftsführung
Telefon	069/29970-623
email	Christian.Popp@helaba-invest.de
Team	

Kontakt 2



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1991	
Anzahl Standorte	1	
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	135	
Anzahl Mitarbeiter	311	
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	ca. 200 (für liquide illiquide Assetklassen)	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	10	

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	17	
Versicherungen	X	36	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	34	
Unternehmen	X	7	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	3	
Kirchliche Einrichtungen	X	1	
Stiftungen	X	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 größten Anbietern. Die Unternehmensstrategie der Helaba Invest basiert auf drei Säulen: der Dienstleistung als „Master-KVG“, dem „Asset Management Wertpapiere, Strategische und Taktische Asset Allokation“ sowie „Immobilien & Alternative Investments“. Als Brücke zwischen Master-KVG und Asset Management bietet die Helaba Invest darüber hinaus seit mehreren Jahren ein Overlay Management an.

Services des Master KVG - Angebotes

In der Funktion als Master-KVG bietet die Helaba Invest im Back- und Middle-Office alle Dienstleistungen rund um die Administration von Kapitalanlagen an. Hierzu zählen eine leistungsfähige Buchhaltung (KAGB, HGB und IFRS), ein detailliertes Risikomanagement und Controlling sowie ein umfassendes Reporting. Darüber hinaus bietet die Helaba Invest die Administration und das Reporting von Direktanlagen sowie die Übernahme des aufsichtsrechtlichen Meldewesens für Versicherungen und Kreditinstitute an. Die operative Betreuung des Master-Mandates erfolgt durch das Client Service Team, das auch für die Koordination der AAS-Sitzungen verantwortlich ist.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus HELABA INVEST – Erläuterungen

Als Helaba Invest sind wir der Überzeugung, dass Nachhaltigkeit einen wesentlichen Teil zur Zukunftsfähigkeit von Staaten und Unternehmen beiträgt. In einem von Ressourcenknappheit, Klimawandel und gesellschaftlichen Herausforderungen geprägten Umfeld stellen nachhaltige Anlagestrategien eine Grundvoraussetzung für die Erzielung langfristiger Erträge sowie die Vermeidung von Risiken dar. Sie sind daher im besonderen Interesse von Investoren.

Mit unserer nachhaltigen Investmentphilosophie möchten wir zu einer stärkeren Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten beitragen und den Dialog fördern. Wir sind der Auffassung, auf diese Weise eine doppelte Rendite erwirtschaften zu können. Neben einem finanziellen Mehrwert für unsere Kunden schaffen wir einen gesellschaftlichen Mehrwert.

Als großer institutioneller Investor haben wir eine Vorbildfunktion. Diese möchten wir nutzen, um auch andere von der Notwendigkeit nachhaltigen Wirtschaftens zu überzeugen.

Wir verfolgen den Ansatz des verantwortlichen Investierens. Dabei berücksichtigen wir neben gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben auch verschiedene nationale und internationale Standards. Helaba Invest hat die internationalen Grundsätze für verantwortliches Investieren - Principles for Responsible Investment (PRI) - unterzeichnet. Die PRI ist eine von den Vereinten Nationen unterstützte Investoreninitiative, die in Kooperation mit der United Nations Environmental Programme Finance Initiative (UNEP) und dem Global Compact agiert und einen Beitrag zu einem nachhaltigeren globalen Finanzsystem leisten möchte. Mit unserer Unterzeichnung bekennen wir uns zu den sechs Prinzipien der PRI und dokumentieren damit öffentlich unsere Einstellung hinsichtlich verantwortungsvollen Investierens. Wir sind davon überzeugt, dass die Erfüllung dieser sechs Prinzipien gleichzeitig zur Erreichung der UN Sustainable Development Goals beiträgt.

Ferner unterstützen wir die BVI Wohlverhaltensrichtlinien, in die u.a. die Leitlinien des BVIs zum verantwortlichen Investieren integriert wurden. Als Teilnehmer der Arbeitskreise Verantwortliches Investieren und Nachhaltigkeit bei Immobilienfonds des BVI fördern wir den regelmäßigen Austausch in der Branche. Darüber hinaus sind wir seit 2006 Signatory des Carbon Disclosure Projects.

Um Nachhaltigkeit aktiv zu fördern, informieren wir unsere Kunden im Rahmen von Anlageausschuss-Sitzungen, im laufenden Dialog sowie in speziellen Workshops kontinuierlich über die aktuellen Entwicklungen und Umsetzungsmöglichkeiten auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit.

Auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit verwaltet Helaba Invest bereits heute nachhaltig ausgerichtete Anlagegelder von rd. 9,3 Mrd. Euro und managt zudem mit rd. 3 Mrd. Euro eine Vielzahl an Spezial- und Publikumsfonds unter Berücksichtigung von kundenspezifischen Nachhaltigkeitskriterien.



INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

Adresse

Straße	Yorckstraße 21
PLZ	40476
Ort (Land)	Düsseldorf
Webadresse	www.inka-kag.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Poppe
Vorname	Alexander
Funktion	Geschäftsführung
Telefon	+49 211 910-3345
email	A.Poppe@inka-kag.de
Team	

Kontakt 2



Name	Dr. Günter
Vorname	Tim
Funktion	Leiter Sales & Client Management
Telefon	+49 211 910-1217
email	T.Guenter@inka-kag.de
Team	

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unser Anspruch und Ziel ist es, für unseren Kunden eine erstklassige Betreuung aus allen Bereichen zu gewährleisten. Sämtliche Mitarbeiter verfügen über fachspezifisches Wissen der operativen Abläufe sowie über mehrjährige Erfahrung im Bereich der Kundenbetreuung. In unserem Sales & Client Management Bereich werden alle relevanten Kundeninformationen zentral koordiniert. Kurze Abstimmungswege ermöglichen eine schnelle Reaktion auf Kundenanfragen bzw. -wünsche. Wir bieten unseren Kunden immer einen zentralen Ansprechpartner in unserer Kundenbetreuung. Allerdings sehen wir es häufig, dass bei speziellen Themen zusätzlich direkte Ansprechpartner in unseren Fachbereichen gewünscht sind. Fragestellungen können daher jederzeit auch direkt mit dem Fachbereich erörtert werden.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1968	
Anzahl Standorte	1	
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	368*	
Anzahl Mitarbeiter	295	
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	199	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	12	

* In den Gesamt-AuA sind Direktbestände sowie Insourcing-Mandate enthalten (Stand 31.12.2018).

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	3,4	
Versicherungen	X	28,2	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	36,2	
Unternehmen	X	21,6**	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	1,8	
Kirchliche Einrichtungen	X	1,1	
Stiftungen	X	3,0	
Sonstige	X	4,7	

** inklusive CTAs

Unternehmen

HSBC INKA – Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH – kann auf eine mehr als 50 -jährige Erfahrung in der Administration von komplexen Mandaten zurückgreifen. Wir gehören zu einer der führenden Kapitalverwaltungsgesellschaften (KVG) in Deutschland. Durch ausgeprägte Serviceorientierung und hohe Qualitätsstandards bietet unser Haus eine hochinnovative Administration von Investmentvermögen und Direktanlagen mit umfangreichen Reporting-Lösungen sowie hervorragende Expertise in Bezug auf die inhaltliche Umsetzung von maßgeschneiderten Administrationslösungen.

HSBC INKA ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG. Sowohl für HSBC Trinkaus & Burkhardt AG als auch für die HSBC-Gruppe gehören administrative Dienstleistungen im Wertpapierbereich zu den Kerngeschäftsfeldern. Außerdem profitieren unsere Anleger im Verbund mit der HSBC-Gruppe von weltweiten Expertisen und lokalem Know-how. Als innovatives Haus erarbeitet HSBC INKA maßgeschneiderte Lösungen und überzeugt durch ein nachhaltiges Geschäftsmodell.

Services des Master KVG - Angebotes

Wir verstehen uns als Spezialist in der Administration von Kapitalanlagen für institutionelle Investoren. Mit unseren damit verbundenen Leistungen, wie z.B. Buchhaltung und Risikomanagement, reduzieren wir den Ressourcenbedarf auf Seiten unserer Anleger und ermöglichen ihnen dadurch eine klare Fokussierung auf die Steuerung Ihrer Gesamtanlage. Wir sehen uns zudem als innovativen Reportingdienstleister und Experten im Bereich Datenmanagement. Ein ganzheitliches konsolidiertes Reporting über die gesamte Kapitalanlage (Investmentvermögen und Direktbestände) gehört zu unseren zentralen Aufgaben und bietet unseren Anlegern einen entscheidenden Mehrwert. Unser eigenentwickeltes Data Warehouse ermöglicht uns dabei eine größtmögliche Flexibilität und Eigenständigkeit.

Als Teil der (globalen) HSBC-Gruppe bieten wir unseren Anlegern darüber hinaus auch die Möglichkeit, auf Dienstleistungen der HSBC Deutschland und des HSBC Konzerns zurückzugreifen. Zu unseren Zusatzdienstleistungen gehören u.a. Asset Liability & Overlay Management. Unsere Kunden können somit wählen, ob sie eine Konzernlösung „Alles aus einer Hand“ wünschen oder einzeln auf die jeweiligen Spezialisten zurückgreifen möchten. Trotz Konzernverbund sehen wir uns als neutralen Anbieter im Bereich Master-KVG.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH – Erläuterungen

Kapitalanlagen werden zunehmend auch unter nachhaltigen Gesichtspunkten gesteuert. Das Bestreben der Marktteilnehmer nach verantwortungsvollem Umgang mit den eigenen Mitteln ist dabei nur eine der wesentlichen Triebfedern. Auch die regulatorischen Entwicklungen zeigen in eine eindeutige Richtung: Mehr Transparenz, mehr Vergleichbarkeit und bessere Steuerbarkeit durch ein verlässliches Nachhaltigkeitsreporting. HSBC INKA bietet seit mittlerweile 50 Jahren Lösungen für eine Vielzahl von Fragestellungen rund um das Thema Kapitalanlage und profitiert dabei von einem weiten Netzwerk der HSBC Gruppe. Hierbei sind wir als Master-KVG auch in die globale Nachhaltigkeitsstrategie der HSBC eingebettet und können auf die umfangreiche Expertise sowie weitreichende Investitionen in die entsprechende IT-Infrastruktur und die Entwicklung unserer Dienstleistungen zurückgreifen. Unser Ansatz stellt dabei die individuellen Rahmenbedingungen des Investors in den Vordergrund und unterstützt die jeweiligen Anwendungsfälle.

Um im Markt- und Regulierungsumfeld Transparenz und Orientierung für unsere Anleger zu schaffen, integriert HSBC INKA Nachhaltigkeitskriterien entlang der gesamten Prozesskette: Von der Anlageentscheidung des Asset Managers über die Anlagegrenzprüfung, die Ausübung von Stimmrechten bis hin zum Datenmanagement und Reporting unterstützen wir Investoren bei der Umsetzung ihrer individuellen Nachhaltigkeitsvorhaben. Aus diesem Grund entwickeln bei HSBC INKA Experten aus verschiedenen Bereichen gemeinsam und vollumfänglich Services zum Thema Nachhaltigkeit für institutionelle Anleger sowie für Anleger in Publikumsfonds. Dabei sollen die individuellen Kriterien eines jeden einzelnen Anlegers berücksichtigt werden können. Seit diesem Jahr bietet unser neues Sustainable Finance Reporting unseren Kunden umfassende Infos zu ESG- und CO2-Daten sowie weiteren kontroversen Geschäftsfeldern. In Zukunft ist eine fortlaufende Erweiterung des Reportings geplant – stets ausgerichtet auf die Anforderungen und Bedürfnisse unserer Anleger.

Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit / ESG bei der HSBC INKA finden Sie im TELOS Kompendium (Nachhaltigkeit / ESG) 2019.

LB BW Asset Management

LBBW ASSET MANAGEMENT Investmentgesellschaft mbH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Patzartzis
Vorname	Panagiotis
Funktion	
Telefon	+49 711 22910 3211
email	Panagiotis.patzartzis@lbbw-am.de
Team	9

Kontakt 2



Name	Conrad
Vorname	Dr. Helmuth
Funktion	
Telefon	+49 711 22910 3204
email	Helmuth.conrad@lbbw-am.de
Team	9

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Ein wesentlicher Pluspunkt unseres Haus ist unser individueller Betreuungsansatz, der von unseren Kunden seit Jahren sehr geschätzt wird. Jeder Kundenbetreuer verfügt nur über eine beschränkte Anzahl von Mandaten, wodurch die ständige individuelle Betreuung gewährleistet werden kann. Jede Anfrage des Kunden wird schnellstmöglich beantwortet. Notwendige Anpassungen werden sofort umgesetzt. Jede gestellte Aufgabe wird zielorientiert gelöst. Die LBBW AM stellt ihren Kunden je nach Bedarf verschiedene und sehr umfangreiche Sonderreportings zu Verfügung und steht auch sonst ihren Kunden bei regulatorischen, steuerlichen oder abwicklungstechnischen Fragen zu Verfügung.

So werden unsere Kunden zeitnah über relevante steuerliche Themen und Entwicklungen im Rahmen von Kundenrundschriften informiert. Sofern bedeutsame fachliche Weichenstellungen anstehen, werden diese - wie zuletzt etwa im Rahmen des Investmentsteuerreformgesetzes 2018 - mit unseren Kunden frühzeitig abgestimmt. In besonderen Fällen informieren wir unsere Kunden mittels Ad-hoc-Mitteilungen. Die LBBW Asset Management beschäftigt hierzu zwei Steuerexperten, die über langjährige Berufserfahrung auf Ihrem Gebiet verfügen - auch aus vorangegangenen Tätigkeiten bei der Finanzverwaltung oder bei international tätigen Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsunternehmen. Unsere Steuerexperten verfügen über enge Kontakte zur Finanzverwaltung und zu verschiedenen Branchenverbänden. Sie vertreten die Interessen der LBBW Asset Management und ihrer Anleger im Ausschuss Steuern und Bilanzen des Bundesverbandes BVI. Nicht zuletzt stehen unsere Steuerexperten täglich im Austausch mit unseren Spezialfondsanlegern zu steuerlichen Fragen rund um das Thema Investmentfonds.

Wir bieten unseren Kunden entlang der gesamten Wertschöpfungskette exzellente Einzelbausteine, die sich zu einem leistungsfähigen Gesamtpaket zusammenfügen:

- Umfassendes Reporting (Standardreporting monatlich, Online Reporting und Anlageausschussreporting) unter Berücksichtigung kundenspezifischer Anforderungen und Bearbeitung von Sonderanfragen
- Risikomanagement
- Performancemessung und -analyse
- Eigene Programmierer zur schnellen Programmierung kundenspezifischer Reportinganforderungen
- „State of the Art“-IT und Applikationen. Software: XENTIS (modular aufgebaute Applikation, welche die Anforderungen des Front-, Middle- und Back-Office ohne Schnittstellen abdeckt); sowie leistungsfähiges Data-Warehouse (Oracle).

Die LBBW AM verfügt darüber hinaus über sehr versierte Fachabteilungen, bspw. in den Bereichen Reporting, Risikocontrolling, Steuern etc. Mit diesen Fachabteilungen können sehr schnell die unterschiedlichsten Fragestellungen geklärt werden.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Deutschsprachige Nachbarländer

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1988	1988
Anzahl Standorte	1	1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	40,0	40,0
Anzahl Mitarbeiter	234	234
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	23	23
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	15	15

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	10	10
Versicherungen	X	27	27
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	47	47
Unternehmen	X	3	3
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	1	1
Kirchliche Einrichtungen	X	1	1
Stiftungen	X	4	4
Öffentlich rechtliche Einrichtungen	X	7	7

Unternehmen

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM) ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) und agiert als Centre of Competence für das Asset Management innerhalb des LBBW-Konzerns. Die wichtigsten Geschäftsfelder sind das Management von Spezialfonds für institutionelle Investoren, Direktanlage-Mandaten für Versicherungen und Versorgungseinrichtungen sowie Publikumsfonds für institutionelle und private Anleger. Die Gesellschaft verwaltete per 31.12.2018 insgesamt ein Volumen von 71,9 Mrd. EUR, davon 6,1 Mrd. EUR in 54 Publikumsfonds und 44,0 Mrd. EUR in 180 Spezialfonds sowie 21,8 Mrd. EUR im Direktanlagemanagement für Versicherungen. Unsere Kernkompetenzen liegen in den Bereichen europäische Aktien mit insbesondere value-orientierten Investmentansätzen, europäische Zinsprodukte, Absolute Return Strategien, Wertsicherungskonzepte, Rohstoffmanagement sowie Nachhaltigkeitslösungen.

Mit unserer langjährigen Erfahrung und Expertise sind wir professioneller Partner bei Spezialfondslösungen für Versorgungseinrichtungen, Versicherungen, Sparkassen und Banken, Unternehmen auch öffentlich-rechtliche Institutionen, Vermögensverwalter, Stiftungen, kirchliche Einrichtungen und Family Offices. Darüber hinaus ist die LBBW AM einer der führenden versicherungsunabhängigen Manager von Direktbestandsanlagen.

Services des Master KVG - Angebotes

Neben der reinen Masterfondsadministration deckt die LBBW AM sämtliche Dienstleistungen einer KVG für Spezialfonds ab und bietet für viele Assetklassen leistungsfähige Asset-Management-Ansätze an. Neben dem klassischen Dienstleistungsspektrum einer KVG zeichnet sich LBBW AM durch folgende Punkte besonders aus:

- Unterstützung des Kunden bei der Erfüllung aufsichtsrechtlicher Anforderungen (VAG, etc.)
- Auf Wunsch Lieferung der aufbereiteten Daten für IFRS Quartalsabschlüsse entsprechend der individuellen Anforderungen des Kunden
- „State of the Art“-IT und Applikationen
- Qualifizierte, engagierte und motivierte Mitarbeiter
- Individuelle Betreuung des Kunden durch deutschsprachige Mitarbeiter. Als Service-KVG unterstützen wir die Initiatoren nicht nur bei der Fondsaufgabe, sondern auch im laufenden Geschäftsbetrieb – und stellen in diesem Zuge sicher, dass alle regulatorischen Anforderungen erfüllt werden.

Im Zuge der Fondsaufgabe verstehen wir uns als Dienstleister und beraten hinsichtlich der bestmöglichen Fondslösung. Die Auflegung eines Spezialfonds kann in der Regel innerhalb eines relativ kurzen Zeitraums erfolgen (6-8 Wochen nach Einigung über die Zusammenarbeit).

Sind die grundlegenden Fragen geklärt, kümmern wir uns um eine zeitnahe Auflegung des Fonds. Ebenfalls übernehmen wir die Abstimmung von Verträgen, erstellen die Anlagebedingungen, binden externe Asset Manager und Verwahrstellen vertraglich und technisch an.

Wir erstellen Fonds-Reportings nach aufsichtsrechtlichen und kundenspezifischen Anforderungen. Hier unterstützen wir sowohl das Bankenreporting als auch das Versicherungsreporting (sowohl für kleine Versicherungen und Pensionskassen als auch große Versicherungen (Solvency II)). Für jeden Spezialfonds erfolgt jährlich eine Prüfung durch eine externe WP-Gesellschaft, die mit einem Jahresbericht und einem Prüfungsbericht testiert wird.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus LBBW ASSET MANAGEMENTn – Erläuterungen

Seit mehr als 30 Jahren engagiert sich die LBBW im Bereich Nachhaltigkeit und hat es sich zum Ziel gesetzt, konsequent zu einer tragfähigen, ökonomisch, ökologisch und sozial ausgeglichenen Entwicklung beizutragen. Das betrifft auch den Bereich Asset Management. Bereits vor mehr als 15 Jahren hat die LBBW Asset Management im Fondsmanagement ein Spezialisten-Team für Nachhaltigkeit geschaffen, das sich in besonderem Maße mit dem Thema Nachhaltigkeit auseinandersetzt und identifiziert. Sie als institutioneller Investor profitieren davon.

Insgesamt managt die LBBW Asset Management mittlerweile mehr als 19 Milliarden Euro in nachhaltig investierten Kapitalanlagen und treibt das Thema Nachhaltigkeit auch selbst weiter voran.

Seit 2008 ist die LBBW Asset Management aktives Mitglied im Nachhaltigkeitsrat der LBBW und in internen Arbeitskreisen fachlicher Impulsgeber bei der Umsetzung von Nachhaltigkeit. Darüber hinaus ist sie Mitglied im Projekt COP 21 der LBBW, das sich der Verwirklichung der Ziele des Pariser Klimaschutzabkommens von 2015 verschrieben hat.

Mit der Unterzeichnung der „Principles for Responsible Investment“ (UN PRI) verpflichten wir uns, ESG-Themen im Investmentbereich zu berücksichtigen. Darüber hinaus sind wir Mitglied im Forum für nachhaltige Geldanlagen (FNG). Hier setzen wir uns für nachhaltige Geldanlagen ein. Das FNG-Siegel zeichnet unsere nachhaltigen Publikumsfonds aus.

Alle Fondslösungen der LBBW Asset Management folgen einer konsequenten Anlagephilosophie:

Investitionen in Unternehmen, die gegen die Ottawa-Konvention zum Verbot von Anti-Personen-Minen und Streumunition verstoßen, sind ebenso ausgeschlossen wie die Spekulation mit Lebensmitteln.

Da die Investoren darüber hinaus mitunter Nachhaltigkeit unterschiedlich definieren, entwickelt die LBBW Asset Management für Spezialfonds maßgeschneiderte Ausschlusskriterien, deren Umsetzung wir für die Anleger bis hin zur Einzeltitelselektion transparent nachvollziehbar machen.

Für unsere nachhaltigen Fonds wiederum setzen wir auf die eingespielte Zusammenarbeit mit der unabhängigen Rating-Agentur ISS-oekom. Anhand von rund 200 Ausschlusskriterien, einer strengen Nachhaltigkeitsprüfung und der anschließenden Auswahl nach dem Best-in-Class-Ansatz identifizieren wir die Aktien von Unternehmen, die ein überdurchschnittliches ökologisches und soziales Rating aufweisen.

Für unsere von der LBBW AM verwalteten Fonds bieten wir unser umfassendes ESG-Reporting an. In diesem Reporting werden diverse ESG KPI's ausgewiesen. Das Reporting weist neben dem Nachhaltigkeitsrating und den diversen Sub-Scores, wie z.B. Umwelt-, Sozial- und Governance Score, auch das aggregierte Klimarating für den jeweiligen Fonds aus. Anfang 2019 wird das ESG Reporting um detaillierte Klimarisiko-KPI's, wie z.B. CO2-Footprint und der Ausweis der CO2-Intensität, ergänzt werden.



LRI GROUP

Adresse

Straße	9A, rue Gabriel Lippmann
PLZ	5365
Ort (Land)	Munsbach (Luxemburg)
Webadresse	www.lri-group.lu

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	de Boer
Vorname	Frank Alexander
Funktion	Vorstand
Telefon	+352 261 500-1
email	frank.deboer@lri-group.lu
Team	

Kontakt 2



Name	Grünewald
Vorname	Thomas
Funktion	Vorstand
Telefon	+352 261 500-1
email	thomas.gruenewald@lri-group.lu
Team	

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Koordination der Anliegen unserer Kunden ist bei uns in guten Händen: Ein zentraler Ansprechpartner stellt sowohl die intensive Betreuung während der Fondsaufgabe als auch den dauerhaften Kontakt in der weiteren Zusammenarbeit sicher. Der persönliche Relationship Manager sorgt damit für kürzeste Reaktionszeiten und zieht bei Bedarf Spezialisten aus weiteren Abteilungen des Hauses oder von externen Kooperationspartnern hinzu.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)		1988
Anzahl Standorte		1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)		47
Anzahl Mitarbeiter		> 200
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird		> 120
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird		> 10

** inklusive CTAs

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Asset Manager	X

Unternehmen

Luxembourg Regulated Investments seit 1988: LRI Group ist eine führende Investment-Service-Gesellschaft mit Sitz in Luxemburg. Seit 30 Jahren bietet LRI Group umfassende Fondsdienstleistungen für Asset-Manager und institutionelle Investoren in den Bereichen Financial und Real Assets. LRI Group agiert als Master-KVG und verfügt über die Lizenzen als Alternative Investment Fund Manager (AIFM) sowie als Verwaltungsgesellschaft für UCITS in Luxemburg und verfügt jetzt über mehr als EUR 70 Mrd. Assets under service über mehr als 540 Fonds und beschäftigt mehr als 200 Mitarbeiter.

Services des Master KVG - Angebotes

Als führender Erbringer von Services einer Verwaltungsgesellschaft genießen unsere Kunden folgende Vorteile:

- Fondsaufgabe: Tätigkeiten als Kapitalverwaltungsgesellschaft für Ihren Fonds
- Risikomanager einschließlich Aufsicht, Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko, Leverage- und operatives Risiko
- Unabhängiges aufsichtsrechtliches Berichtswesen, Berichterstattung gemäß AIFMD Anlage IV und Berichterstattung an den Verwaltungsrat des Fonds
- Aufsicht über delegierte Funktionen (einschließlich Portfoliomanagement, zentraler Verwaltung und Vertrieb)
- AIFM-Portfoliomanagement: wichtige Funktionen (Umsetzung von Investitions-/Veräußerungsentscheidungen bei unabhängiger Beratung) für Fonds, die in nicht finanzielle Assets investieren
- Berichtspflichten: aufsichtsrechtliches Berichtswesen, Erstellen und Einreichen von Berichten für die CSSF und BLC, z. B. AIFMD-Berichtspflichten
- Gründung und Domizilierung von Gesellschaften einschließlich Sekretariatsaufgaben in Verbindung mit Unternehmensdienstleistungen
- Fondszulassung für den Vertrieb in Zielländern, Koordination und Kommunikation mit Dritten und Aufsichtsbehörden
- Erstellung einer vereinfachten Umsatzsteuererklärung für den Fonds
- Unternehmensdienstleistungen (z. B. für den Komplementär)
- Trading desk

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus LRI GROUP – Erläuterungen

LRI Group ist Teil der internationalen Apex Group. Apex Group ist der erste Fondsadministrator, der eine Reporting-Möglichkeit für ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) anbietet.

METZLER

Asset Management

METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Treppner
Vorname	Joachim
Funktion	Geschäftsführung
Telefon	069/2104-1254
email	JTreppner@metzler.com
Team	

Kontakt 2



Name	Schellenberg
Vorname	Ulrich
Funktion	Leiter Client Account Management
Telefon	069/2104-1521
email	Uschellenberg@metzler.com
Team	10

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Kundenbetreuung und Kundenservice haben bei Metzler oberste Priorität. Wir streben enge, vertrauensvolle und dauerhafte Beziehungen zu unseren Kunden an, in denen die Wünsche und Anforderungen unserer Kunden stets im Mittelpunkt stehen. Um für unsere institutionellen Investoren eine umfassende Kundenbetreuung zu gewährleisten, haben wir ein **duales Kundenbetreuungssystem** eingeführt. Es stellt sicher, dass unseren Kunden jederzeit für unterschiedliche Fragestellungen ein kompetenter Ansprechpartner zur Verfügung steht. Unser **Client Account Management Team** ist **der zentrale Ansprechpartner** bei fachspezifischen Fragestellungen, verantwortet die interne und externe Kommunikation zwischen Ihnen und allen Prozessbeteiligten. Für alle Themen, die über die Master-KVG hinausgehen, ist ein **Kundenbetreuer** verantwortlich. Darüber hinaus verantwortet Herr Joachim Treppner als Geschäftsführer das strategische Geschäftsfeld Master-KVG.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2001	n/a
Anzahl Standorte	1 (für Master-KVG-Dienstleistung)	n/a
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	65,54 Mrd. EUR (31.01.2019)	n/a
Anzahl Mitarbeiter	311 (institutionelles Asset Management)	n/a
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	116	n/a
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	10	n/a

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	0,48	
Versicherungen	X	14,66	0,15
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	17,08	
Unternehmen	X	14,81	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0,61	
Kirchliche Einrichtungen	X	41,82	
Vermögensverwalter	X	siehe (1)	
Dachfonds	X	siehe (1)	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	0,94	

(1) Diese Angabe können wir nicht separat ausweisen.

Unternehmen

Kern von Metzler ist das Frankfurter Bankhaus B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA (nachstehend „Bankhaus Metzler“), die mit über 340 Jahren älteste deutsche Privatbank im ununterbrochenen Familienbesitz ist. Metzler konzentriert sich bewusst auf individuelle Kapitalmarktdienstleistungen für institutionelle Kunden und anspruchsvolle Privatkunden in den Kerngeschäftsfeldern Asset Management, Capital Markets, Corporate Finance und Private Banking. Das Asset Management bietet Vermögensverwaltung, die Administration von Sondervermögen, Master-KVG, Pension-Management an.

Services des Master KVG - Angebotes

Metzler bietet individualisierte Rundumlösungen mit kompetenter und persönlicher Betreuung: umfassendes Online-Reporting mit individualisierten Berichten für alle Sondervermögen und Direktanlagen sowie Risiko-Overlay-Management für die Gesamtanlagen. Ein separates Team übernimmt das regulatorische Reporting. Wir haben umfangreiche Erfahrungen im Transition-Management – vorwiegend mit externen Parteien. Ein eigenes Team betreut die Kunden bei allen Belangen und Fragen.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH – Erläuterungen

Nachhaltigkeit beinhaltet für Metzler ein klares Bekenntnis zur Entwicklung langfristig tragfähiger Konzepte. Dies bezieht sich zunächst auf Produkte und Dienstleistungen, aber auch auf eine dauerhafte Begleitung unserer Kunden bei allen Finanzmarktfragen und nicht zuletzt auf unsere bewährten Kooperationen. Denn bei nicht selbst erstellten Produkten und Dienstleistungen sucht Metzler die Kooperation und den lösungsorientierten Dialog in Partnerschaften, beispielsweise seit 2014 mit der BMO Global Asset Management in puncto nachhaltige Investments. BMO Global Asset Management und die Portfoliomanager selbst thematisieren in ihren Gesprächen mit den Unternehmen geschäftsrelevante ESG-Herausforderungen. BMO Global Asset Management ist zudem beauftragt, die Stimmrechte auszuüben und erstellt ESG-Engagement-Reports – unter anderem mit Meilensteinen im Engagement - sowie Voting-Reports.

Metzler handelt im Einklang mit diversen nationalen und internationalen Standards. Vor allem das Metzler Asset Management orientiert sich an internationalen normenbasierten Ausschlusskriterien, unter anderem an den anerkannten zehn Prinzipien des **UN Global Compact** und den Richtlinien der **ILO** (International Labour Organisation). Als einer der ersten Asset-Manager in Deutschland unterzeichnete Metzler im Jahr 2012 die Prinzipien für verantwortungsvolles Investment der Vereinten Nationen, die **UN PRI**, und ist seit 2002 Mitglied im **Forum für Nachhaltige Geldanlagen** (FNG). Ziel dieses Gremiums ist, die Aufmerksamkeit für nachhaltige Lösungen in der Geldanlage zu steigern und dadurch einen positiven Lenkungseffekt bei den Investments auszulösen. Parallel zu rein finanziellen Kriterien berücksichtigt die Metzler Asset Management GmbH im Investmentprozess für aktive Aktien- und Unternehmensanleihen-Fonds, wie Unternehmen ökologische, soziale und Aspekte der Unternehmensführung beachten. Eine dadurch breitere Datenbasis soll die Unternehmensauswahl verbessern - und damit das Rendite-Risiko-Profil der Portfolios*. Zudem kommen Ausschlusskriterien zum Einsatz, die sich an 120 Normen und Konventionen orientieren. Die Daten stammen primär von **MSCI ESG Research**. Bei schwersten Verstößen gegen eine dieser Normen, schließt Metzler das Unternehmen grundsätzlich aus dem Anlageuniversum aus. Auf Kundenwunsch werden weitere Kriterien in den Investmentprozess einbezogen, zum Beispiel basierend auf Daten von **ISS-oekom**.

Mittels eines ESG-Controllings verbessern wir die ESG-Integration kontinuierlich. Zudem bietet Metzler Asset Management GmbH auch auf Ebene von Master-KVGs, Spezialfonds und Publikumsfonds ein transparentes ESG-Reporting zu Themen wie zum Beispiel KPIs, Ausstoß von Treibhausgasen, Kontroversen, Engagement und Voting an.

*nicht garantiert oder gewährleistet.



SOCIETE GENERALE
Securities Services

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES GMBH

Adresse

Straße	Apianstraße 5
PLZ	85774
Ort (Land)	Unterföhring
Webadresse	www.securities-services.societegenerale.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Wutz
Vorname	Christian
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 89 33033-4300
email	Christian.Wutz@sgss.socgen.com
Team	25

Kontakt 2



Name	Behrens
Vorname	Katrin
Funktion	Director Sales and Relationship Management
Telefon	+49 69 7174 546
email	katrin.behrens@sgss.socgen.com
Team	11

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Société Générale zeichnet sich durch ihre ausgezeichnete Kundenbetreuung aus. Sie ist die Leading Relationship-Bank. Dies bedeutet, dass neben den hervorragenden, auf den Kunden ausgerichteten Produkten, bei der Société Générale höchster Wert auf eine partnerschaftliche Beziehung zu den Kunden gelegt wird. Kundenorientierung ist die zentrale Ausrichtung des Handelns. Dies ist nicht nur ein Bekenntnis, sondern durch zahlreiche Auszeichnungen und eine Vielzahl langjähriger zufriedener Kunden, verbunden mit einer hohen Weiterempfehlungsrate, belegt.

Die SGSS GmbH betreut mehrere DAX-Unternehmen sowie zahlreiche deutsche mittelständische Unternehmen. Außerdem sind Schweizer Asset-Manager, welche ebenfalls in Deutschland agieren, ein wesentlicher Bestandteil der Kundenstruktur von SGSS. Das zeigt, dass wir in der Lage sind, auch mit den anspruchsvollsten und international agierenden Kunden erfolgreich zusammenzuarbeiten.

In unserem Kundenbetreuungskonzept wird jedem Kunden ein Geschäftsführer, Relationship-Manager und ein operativer Kundenbetreuer zugeordnet.

Aufgaben des Geschäftsführers sind die strategische Weiterentwicklung der Kundenbeziehung und die Durchführung von Vertragsvereinbarungen.

Der Relationship-Manager ermittelt mit unseren Kunden fortlaufend deren Anforderungen, tauscht sich mit ihnen hinsichtlich der zukünftigen Produktentwicklung aus und führt mit ihnen Sitzungen in Bezug auf den Umfang und die Qualität unserer Dienstleistungen durch.

Darüber hinaus verfügt jeder Kunde auch über einen operativen Kundenbetreuer (Key-Account-Manager) für Fragen und Anliegen, die das operative Tagesgeschäft betreffen. Dieser übernimmt die Verantwortung bereits während der Auflagephase eines Mandats und wird Ihnen selbstverständlich persönlich vorgestellt. Der Kundenbetreuer bildet die Schnittstelle zwischen dem Kunden und unseren internen Fachabteilungen.

Zusätzlich steht unseren Kunden für spezifische Themen – wie z.B. Reporting, Quellen- oder sonstige Fondssteuern – in jeder Fachabteilung ein Ansprechpartner zur Verfügung.

Mit allen Kunden führen wir halbjährlich ein Service-Review-Meeting durch. Hier nehmen wir gemeinsam einen Rückblick auf die von uns erbrachten Dienstleistungen vor, geben einen Ausblick bezüglich zukünftiger Services und nehmen anstehende Anforderungen unserer Kunden auf.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Societe Generale Securities Services ist weltweit an 28 Standorten vertreten. In Europa zählen insbesondere Italien, Frankreich, Luxemburg, Irland, die Niederlande, Belgien, Österreich, die Schweiz, Spanien, Dänemark und die skandinavischen Staaten zu primären Märkten der SGSS.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2007	1864
Anzahl Standorte	2	28
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	102,2	609
Anzahl Mitarbeiter	220	4000
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	100	–
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	26	–

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	5	–
Versicherungen	X	12	–
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	40	–
Unternehmen	X	8	–
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	2	–
Kirchliche Einrichtungen	X	20	–
Sonstige	X	13	–

Unternehmen

Die Geschichte der SGSS GmbH begann im Jahr 1960, als sie noch zur HypoVereinsbank Gruppe gehörte und unter dem Firmennamen „Activest Investment Kapitalanlagegesellschaft mbH“ und später „Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH“ fungierte.

Im Jahr 2006 wurde ein Teilbetriebsübergang der Middle- und Back-Office-Aktivitäten von der Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH zur Pioneer Investments Middle & Back Office Division vollzogen. Im September 2007 erfolgte dann die rechtliche Ausgründung firmierend unter Pioneer Investments Fund Services GmbH.

Im Dezember 2007 erfolgte der Verkauf sämtlicher Anteile der Pioneer Investments Fund Services GmbH von der Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH an die Societe Generale Securities Services Holding S.A. und die Gründung der SGSS GmbH, die zum heutigen Zeitpunkt unter Societe Generale Securities Services GmbH firmiert.

Die SGSS zählt mit 4.011 Mrd. Euro Assets under Custody, 609 Mrd. Euro Assets under Administration in Europa und 4.153 bewerteten Fonds zu den führenden und erfahrensten Fondsadministratoren in Deutschland und Europa und ist weltweit an 28 Finanzmärkten vertreten.

Die SGSS GmbH hat sich auf das Kerngeschäftsfeld Fondsadministration und Asset Servicing spezialisiert. Als der deutsche Fondsadministrator der Societe Generale Securities Services konzentrieren wir uns auf die beiden komplementären Geschäftsfelder Master-KVG-Services und Insourcing.

Im Bereich Master-KVG-Services legen wir Spezialfonds für institutionelle Investoren auf. Diese werden als einzelne Spezialfonds, Haupt- / Subfonds- und Master- / Feeder-Konstruktionen verwaltet. Darüber hinaus nehmen wir die Auflage und Administration von Publikumsfonds für Initiatoren, wie z.B. Asset-Manager, vor (Private / White-Label-Fonds) und bieten das gesamte Leistungsspektrum ebenfalls für Direktanlagen an.

Asset-Management führen wir aus strategischen Gründen bewusst nicht durch. Die Fokussierung auf unser Kerngeschäft Fondsadministration erfolgt mit dem klaren Ziel, die Dienstleistungen optimal auf den Kundennutzen auszurichten und höchste Qualität zu liefern. Außerdem sind dadurch Interessenskonflikte mit Geschäftspartnern wie z.B. Asset-Managern ausgeschlossen, und wir können unseren Kunden absolute Neutralität gewährleisten.

Societe Generale Securities Services vereint die globale Präsenz mit einer starken, selbstständigen lokalen Ausrichtung.

Die Société Générale Gruppe zählt zu den führenden Bank- und Finanzdienstleistungsunternehmen in der Eurozone. Durch diese Größe können wir unseren Kunden eine umfassende Produktpalette sowohl lokal als auch global anbieten.

Mit ca. 4.000 Mitarbeitern bietet SGSS ihren Kunden umfassende Serviceleistungen, die die aktuellsten regulatorischen Entwicklungen auf den Finanzmärkten berücksichtigen.

Die Société Générale Securities Services GmbH hat neben einem sehr breiten Serviceangebot den großen Vorteil, ihre Lieferfähigkeit am Markt bereits bei einer Vielzahl von erfolgreichen Implementierungsprojekten unter Beweis gestellt zu haben. Gerade im Schnittstellenbereich haben wir dadurch große Erfahrung und eine breite Abdeckung, die einen automatisierten Datenaustausch auch mit Kunden und unter Einbeziehung von Direktbeständen erlaubt.

Proaktivität ist für uns ein wichtiger Bestandteil der Kundenbeziehung. Wir informieren unsere Kunden aktiv über anstehende gesetzliche Änderungen und die damit verbundenen Anforderungen und Möglichkeiten. Wir verstehen die laufenden Veränderungen auch als Chance, innovative Lösungen zu entwickeln.

Wir legen stets höchsten Wert darauf, unsere Kunden persönlich und umfassend zu betreuen. Unsere Ambition ist es, der führende Relationship-Service-Anbieter in unserer Branche zu sein.

Unsere Kunden stehen daher im Zentrum unseres Handelns.

Services des Master KVG - Angebotes

Die Societe Generale Securities Services (SGSS) zählt in Deutschland zu den führenden Full-Service-Anbietern im Bereich Wertpapierdienstleistungen. Ob Fondsadministration, Verwahrstelle, Analytics oder Zusatzdienstleistungen – bei uns erhalten die Kunden alles aus einer Hand und profitieren dabei von maßgeschneiderten Lösungen für ihre individuellen Anforderungen. Wir bieten die Flexibilität eines inländischen Spezialisten in Verbindung mit der Stärke eines führenden globalen Finanzinstituts. Unsere über 50-jährige Erfahrung in der Verwaltung von Fonds begann mit der Auflage des ersten Sondervermögens im Jahr 1960 durch eine unserer Vorgängergesellschaften. Der hohe Ausbildungsstandard, die lange Betriebszugehörigkeit und Erfahrung vieler Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sorgen für hohe Kontinuität, große Zuverlässigkeit und ausgeprägte Kompetenz.

Unser Master-KVG-Service bietet Ihnen vor allem administrative Entlastung auf höchstem Niveau. Zu unseren Leistungen zählen unter anderem umfangreiche Buchhaltungsservices, ein detailliertes Risikomanagement inklusive Performance-Messung sowie ein umfassendes und transparentes Risikopaket mit über 350 verschiedenen Reports, die Sie rund um die Uhr in unserem modernen und benutzerfreundlichen Web-Reporting-Tool – in verschiedenen Sprachen – verwalten können.

Wir sind mit allen relevanten Services in Europa unter den Top 3 aller Wertpapierdienstleister vertreten: Im deutschen KVG-Markt sind wir der führende Insourcer.

Unser Angebot im Bereich Master-KVG-Services

Datenmanagement

Wir bieten Stammdatenmanagement, auch auf Wunsch mit individuellem Security-Master-File, an. Wir übernehmen die Anlage und Pflege von Stamm- und Termindaten sowie von Fondsstammdaten. Bei der Übernahme und Pflege von Marktdaten können wir individuelle Quellen berücksichtigen und betreiben zudem eine aktive Qualitätssicherung aller Daten.

- Stammdatenmanagement • Fondsstammdaten • Qualitätssicherung • Marktdatenübernahme und -pflege

Fondsbuchhaltung

Im Rahmen der Fondsbuchhaltung übernehmen wir die Buchung aller Geschäftsvorfälle, d.h. Mittelzu- und -abflüsse, Handelstransaktionen, Kapitalmaßnahmen, Zinsen, Dividenden, sonst. Ansprüche, Sicherheiten etc. Wir berechnen und prüfen den NAV und stimmen diesen mit der Depotbank ab. Zusätzlich bieten wir ein Standard-Reporting an.

- Buchung aller Geschäftsvorfälle • Standard Reporting • Berechnung und Prüfung des NAV • Abstimmung des NAV

Fondsadministration

Wir legen für Sie neue Fonds auf, übertragen und liquidieren diese bei Bedarf. Gebühren, Provisionen, Steuern etc. werden von uns ermittelt. Im Rahmen des gesetzlichen Reportings übernehmen wir die Meldungen an die

Finanzämter, die BaFin sowie die Bundesbank und erstellen die Halbjahres- und Jahresberichte. Des Weiteren führen wir die Fondskostenrechnung durch.

- Ermittlung von Gebühren, Steuern etc. • Gesetzliches Reporting • Auflage, Übertragung und Liquidation • Fondskostenrechnung

Investment-Controlling

Wir übernehmen die Anlage und Pflege der gesetzlichen und vertraglichen Anlagegrenzen und führen die Ex-post-Prüfung durch. Des Weiteren prüfen wir die Marktgerechtigkeit und kontrollieren Provisionen und Gebühren. Gemäß § 51 InvG und DVO im einfachen Ansatz ermitteln wir das Fondsrisiko.

- Ex-post-Prüfung • Marktgerechtheitsprüfung • Sonstige Kontrollen • Ermittlung des Fondsrisikos • Anlage und Pflege der Anlagegrenzen

Value-Added-Services

Unsere Value-Added-Services komplettieren unser Leistungsangebot.

- Fondsmanagement-Services • Direktbestandbuchhaltung • Middle-Office-Services • Performance- und Risiko-Reporting • Risiko-Analyse • IFRS- und ESG-Reporting • Collateral Management • Insourcing-Dienstleistungen (Front-, Middle- und Back-Office-Insourcing)

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES GMBH – Erläuterungen

Die Société Générale begann im Jahr 2000, ökologische und soziale Belange bei ihren Aktivitäten zu berücksichtigen, und ihr Engagement für eine grünere und integrativere Wirtschaft ist seitdem kontinuierlich gewachsen.

Insbesondere der Energiewandel und dessen Finanzierung stehen dabei im Zentrum der Veränderungen hin zu einer nachhaltigen Entwicklung, die wir bei Société Générale vorantreiben wollen.

Die Société Générale Gruppe versteht sich als Pionier im Bereich Nachhaltigkeit / ESG. So hat sie sich den Prinzipien des Positive-Impact-Funding des UNEP verschrieben und mit der Auflage des weltweit ersten Green Bonds im Jahr 2015 einen Aufwärtstrend in dem Sektor gestartet.

Um dem Anspruch eines Konzerns, der sich der Nachhaltigkeit verpflichtet, gerecht zu werden, weitet die Gruppe ihre Anstrengungen natürlich auf alle Geschäftsbereiche aus, so auch auf die Securities Services.

Die SGSS ist seit dem Jahr 2013 im Bereich nachhaltiges Investieren / ESG aktiv: Im Bereich Investment-Controlling finden die Ausschlusslisten des „ISS-oekom Screening“ bereits seit damals Anwendung.

Im Jahr 2016 hat die SGSS die Auswertung nach ESG-Kriterien im Reportingbereich über den externen Datenlieferanten MSCI eingeführt.

Um ein besseres Gefühl für den Output der ESG-Fondsanalyse zu bekommen, wird die SGSS ihr System erweitern, um eine Komposition aus mehreren zusammengestellten Indizes als Vergleichsbenchmark anzubieten, die je nach Kundenwunsch aus Indizes mit direktem ESG-Bezug besteht oder auch z.B. die Performancebenchmark sein kann.

Damit die SGSS in dem für den Vermögensverwalter wichtigen Bereich Risikomanagement unterstützen kann, sind die hier relevanten Gesichtspunkte in den Fokus gerückt: Ein effizientes Aufzeigen von Korrelationen aus aktuellen Fondsbeständen mit Risiko- / Stressszenarien anhand von ESG-Kriterien ist über die Kooperationen der SGSS mit ESG-Daten Providern möglich. Dabei werden Fondsbestände durch Spezialisten anhand bestimmter Szenarien analysiert und zurückgespielt.

Für Asset-Manager im Besonderen bietet die SGSS zielgruppenspezifischen Support im Investmentprozess: Durch Kooperationen mit ESG-Daten Providern sollen ESG-Informationen im „Pre-trade“-Prozess, im Rahmen des SGSS Produkts „CrossWise“, angeboten werden, damit Asset-Manager neben Vorgaben wie einem „Credit-Rating“ auch direkt die Möglichkeit haben, im SGSS Front-Office System die ESG-Kriterien zu berücksichtigen.

Dabei sollen ESG-Informationen der ESG-Datenprovider berücksichtigt werden, die der Asset-Manager als Quelle wählt.

Im Rahmen der laufenden Weiterentwicklungen werden SGSS-Kunden zusätzlich zu dem bereits entwickelten ESG-Berichtswesen auch die Möglichkeit haben, anhand eines „Post-trade“-Reportings zur Umsetzung der aktuellen ESG-Vorgaben im Fonds auf einen Blick die für sie wichtigsten ESG-Kriterien zu sehen.

Dies wird mithilfe von „ESG-Filtern“ auf ihr Portfolio individuell ermöglicht werden. Dadurch lassen sich z.B. mit Asset-Managern vereinbarte KPIs sehr schnell und leicht überwachen.

Für die Zukunft sehen wir im Angebot auch Lösungen im Bereich „Engagement“ und „Stimmrechte“, in Zusammenarbeit mit einem Partner, um unseren Kunden vertiefte und langjährige Expertise in diesem Bereich zu kommen zu lassen. Wir sehen großes Potenzial in der Kollaboration mit Partnern, was sich in unserer übergreifenden Strategie einer „offenen Plattform“ (SGSS-as-a-platform) und der Anbindung von Services über unsere SG Markets Plattform mittels APIs widerspiegelt.



WARBURG INVEST AG

Adresse

Straße	An der Börse 7
PLZ	30159
Ort (Land)	Hannover
Webadresse	www.warburg-invest-ag.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name Schmeding
Vorname Carsten
Funktion Vorstandsvorsitzender
Telefon +49 511 12354 100
email carsten.schmeding@warburg-invest-ag.de

Kontakt 2



Name Schapeit
Vorname Andreas
Funktion Generalbevollmächtigter
Telefon +49 511 12354 120
email andreas.schapeit@warburg-invest-ag.de

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

- Jedes Unternehmen ist einzigartig und erfordert Individualität auch in einem standardisierten Geschäft wie der Master-KVG. Die Warburg Invest AG ist als mittelständisches Unternehmen der natürliche Partner ihrer Zielgruppen. Da sich im rein „abwicklungstechnischen“ Angebot die einzelnen Master-KVGen nicht signifikant unterscheiden, erleben die Anleger in der Qualität und Stabilität der Kundenbetreuung, der Beratung und der Relevanz der zusätzlichen Dienstleistungen die Differenzierung des Leistungsangebotes.
- Unsere Kundenbetreuer sind daher die ersten und zentralen Ansprechpartner für unsere Anleger.
- Kundenbetreuung bedeutet dabei für uns die enge, vertrauensvolle und kontinuierliche Betreuung unserer Kunden. Ihnen steht stets sowohl ihr Kundenbetreuer als auch ein Ansprechpartner für operative Fragestellungen zur Verfügung. Dieser zentrale Ansprechpartner aus der Abteilung Kundenbetreuung zieht bei Bedarf entsprechende Experten aus den jeweiligen Fachbereichen hinzu und steht kontinuierlich in engem Austausch mit dem Kundenbetreuer.
- Die Kunden- und Partnerbetreuung umfasst sechs erfahrene Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2000	
Anzahl Standorte	1	
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	23	
Anzahl Mitarbeiter	100	
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	39	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	9	

** inklusive CTAs

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Versicherungen	X	44,3	
Kirchliche Einrichtungen	X	12,2	
Kreditinstitute	X	11,9	
Altersvorsorgeeinrichtungen	X	11,2	
Unternehmen	X	5,3	
Publikumsfonds	X	4,8	
Stiftung	X	3,7	
Bausparkassen	X	3,0	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0,5	
Sonstige	X	3,2	

Unternehmen

Die Warburg Invest AG offeriert institutionellen Anlegern das gesamte Leistungsspektrum einer großen Kapitalverwaltungsgesellschaft verbunden mit den kurzen Wegen eines mittelständischen Unternehmens. Die besonderen Stärken

des Unternehmens liegen in den breit gefächerten Kompetenzen im passiven und aktiven Fondsmanagement sowie in innovativen quantitativen Investmentstrategien. Neben den Produktvarianten Publikumsfonds und Spezial-AIF werden auch umfassende Master-KVG-Lösungen angeboten. Studien und Markterhebungen bezeugen der Warburg Invest AG besonderes Engagement und großen Erfolg bei der flexiblen Umsetzung individueller Kundenanforderungen. Im Bereich der nachhaltigen Investments gehört Warburg Invest zu den Pionieren.

Services des Master KVG - Angebotes

Unsere Spezialisten setzen individuelle Anforderungen bei Steuerung, Administration und Controlling der Kapitalanlage um. Der Anleger erhält einen messbaren Mehrwert: Informationsschnelligkeit (eReporting), Reduzierung des internen Aufwandes, umfangreiches Risikomanagement, detaillierte Performanceanalysen, IFRS-Buchführung/-Reporting. Weitere Leistungen: Einbeziehung der eigenen Wertpapierbestände über einen virtuellen Oberfonds, Fondsfusionen und Vermögensbündelungen durch Master-Feeder-Konstruktionen.

Transparente und tragfähige Betreuungsstruktur

Um die hohe Qualität der Betreuung zu sichern, entstand schon vor Jahren eine zentrale Abteilung für die Kundenbetreuung als zentraler Ansprechpartner für alle Fragen.

Eingespielte Zusammenarbeit mit in- und externen Dienstleistern

Wir arbeiten mit unterschiedlichen Verwahrstellen zusammen. Beim Wunsch nach spezieller Expertise haben wir eine lange Erfahrung in der Selektion von externen Managern und arbeiten dementsprechend zurzeit mit fast 40 Asset Managern im In- und Ausland zusammen.

Vorsprung durch erstklassiges IT-System

Unser System bildet die gesamte Wertschöpfungskette mit einem hohen Automatisierungsgrad ab und minimiert die Anzahl der Schnittstellen sowie damit die Fehleranfälligkeit. Das IT-System kann bei extrem kurzer Vorlaufzeit flexibel die geforderten komplexen Prüfungen bzw. Meldungen fristgerecht und vollautomatisch implementieren.

Umfangreiche Reportinglösungen und eReporting mit spezieller Auswertungsunterstützung

Neben dem investmentrechtlichen und dem investmentsteuerrechtlichen Reporting, das standardmäßig angeboten wird, ermöglicht unser Multi-GAAP-fähiges Buchhaltungssystem auch die Lieferung individueller Reporting-Packages gemäß internationaler Rechnungslegung. Individuelle Exposure-Berichte im Zusammenhang mit Zins-, Währungs- und Kreditrisiken gehören ebenfalls zur umfangreichen Reportingleistung. Für unsere Kunden aus der Versicherungsbranche unterstützt unser System Solvency II und beliefert neben der BVI-Schnittstelle auch die SOLVARA-Schnittstelle. Das selbst entwickelte eReporting hebt sich im Markt aufgrund seiner bedienerfreundlichen Oberfläche und der beachtlichen Informationstiefe ab. Durch dieses richtungsweisende System bietet die Warburg Invest ihren Kunden schnell und umfassend Informationen über ihre Spezial-AIF, Masterfonds oder ihr Portfolio-Mandat.

Zusätzlich bietet die Warburg Invest als individuellen Leistungsbaustein ein ESG-Reporting an, welches die Ausprägung und die Entwicklung der Portfolien bezogen auf die wesentlichen sozialen, Umwelt- und Governance-Aspekte transparent darlegt.

Hochautomatisierter, vollumfänglicher Ansatz in der Anlagegrenzprüfung

Durch die IT-gestützte Erfassung der Anlagerichtlinien in einer speziell hierfür entwickelten Software können mehr als 95% aller individuellen Anlagegrenzen automatisiert in unserem Grenzprüfungssystem erzeugt werden. Dies ermöglicht eine flexible und schnelle Umsetzung und gewährleistet u.a. durch Pre-Trade- sowie Post-Trade-Compliance-Checks die Sicherheit der Kapitalanlage.

Eigene Lösung für die Performance-Messung

Bei der Attributionsanalyse der Kundenportfolios greift die Warburg Invest auf wissenschaftlich fundierte Ansätze zurück. Zur Performance-Messung nach BVI werden täglich sämtliche Performedaten für Publikumsfonds und Spezial-AIF im eReporting veröffentlicht. Kunden können auch eigenständig und unkompliziert individuelle Reports und Analysen erstellen. Zudem ist eine leistungsfähige Performance-Attribution für Aktien- und Rentenfonds möglich: Für Aktienfonds wird das Brinson/Fachler-Modell angewendet. Für Rentenfonds hat die Warburg Invest selbst ein Analyse-Tool entwickelt, das den Besonderheiten der Assetklasse Fixed Income Rechnung trägt.

Simulation prognosebasierter Risikoszenarien

Auf Basis der gegenwärtigen politischen und volkswirtschaftlichen Entwicklungen sowie der aktuellen Kapitalmarktsituation werden Szenarien definiert, die bis zum Jahresultimo bzw. innerhalb der folgenden zwölf Monate auftreten könnten. Ein gruppenweiter Expertenkreis aus Mitarbeitern der Bereiche Volkswirtschaft, Kapitalmarkt und Risikomanagement diskutiert viermal im Jahr einen volkswirtschaftlich fundierten Vorschlag, in dem die aktuelle Risikoeinschätzung

aus Sicht unserer Kapitalmarktexperten eingebracht wird. Daraus werden drei bis vier volkswirtschaftliche Szenarien inklusive der jeweils daraus zu erwartenden Entwicklungen der wichtigsten Kapitalmarktfaktoren abgeleitet.

Risikoreporting als externe Dienstleistung

Seit 2013 bietet die Gesellschaft ihr Risikoreporting als externe Dienstleistung an. Hierbei werden sehr individuell zugeschnittene Reportings auf Basis einer automatischen Schnittstelle für den Bestandsimport erstellt.

Produktbewertung und Marktgerechtigkeitsprüfung (MGP) aus eigener Hand

Die Warburg Invest bietet die Bewertung aller in den von ihr betreuten Mandaten enthaltenen Assets auf Basis einer selbst entwickelten und qualitätsgesicherten Bewertungs- und Prüfungsmethodik an.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus WARBURG INVEST AG – Erläuterungen

Warburg Invest gehört mit den beiden Schwestergesellschaften, Warburg Invest AG und Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, zu den Pionieren nachhaltiger Investments.

In 2004 wurde der erste nachhaltige Dachfonds Deutschlands und im Jahr 2007 – basierend auf dem Best-in-Class-Auswahlverfahren des nachhaltigen globalen Aktienindex der Börse Hannover – ein seitdem mehrfach ausgezeichnete passiver Publikumsfonds aufgelegt. 2013 folgte ein entsprechendes Pendant für nachhaltige Unternehmensanleihen, dessen Portfolio aus einem Basket nachhaltiger Best-in-Class-Emittenten zusammengestellt ist. Die fachliche Kompetenz im Bereich Nachhaltigkeit wurde im Portfoliomanagement seither kontinuierlich ausgebaut, deshalb verfügen wir über hausinterne ESG-Spezialisten.

Zahlreiche Fonds von Warburg Invest sind mit Nachhaltigkeitslabels ausgestattet. Somit wird auch basierend auf unabhängigen Analysen die nachhaltige Ausrichtung bestätigt.

Zu den Kernkompetenzen von Warburg Invest gehört das begleitende Implementieren von Nachhaltigkeitskatalogen, die analytische Qualität bei der Selektion von Aktien und Anleihen sowie die individuelle Integration von ESG-Ansätzen. Dieses kombinierte Wissen ist der Schlüssel zum erfolgreichen Management nachhaltiger Investmentlösungen.

Seit August 2016 werden alle für die Mandate geplanten Transaktionen und Bestände im Rahmen der Anlagegrenzprüfung auf die Einhaltung elementarer Nachhaltigkeitskriterien überprüft.

Aktuell (Stand Dezember 2018) werden bereits ca. 13% der Assets under Management von Warburg Invest anhand von Nachhaltigkeitskriterien und individuellen vertraglichen Vorgaben gesteuert. Dies sind rund 2,7 Milliarden Euro in insgesamt 33 Mandaten. Diese unterliegen – investorenspezifisch – völlig unterschiedlichen Anforderungen, sodass Warburg Invest einen breiten und vielfältigen Erfahrungsschatz vorweisen kann.

Besonders wichtig ist hierbei die hohe Transparenz der Ansätze basierend auf einem systematischen Prozess und entsprechendem Research führender ESG-Research-Häuser. Basierend auf ESG-Researchdaten eines führenden internationalen Datenanbieters bietet Warburg Invest im Rahmen der Master-KVG/Service-KVG ein ESG-Reporting als Leistungsbaustein im Reporting an. In diesem werden die Ausprägung und die Entwicklung der jeweiligen Portfolios beziehungsweise Master-KVG-Mandate bezogen auf die wesentlichen sozialen, Umwelt- und Governance-Aspekte transparent darlegt.



AVANA INVEST GMBH

Adresse

Straße	Thierschplatz 6
PLZ	80538
Ort (Land)	München
Webadresse	www.avanainvest.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



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

Kontakt 2



Name	Stibbe
Vorname	Günter
Funktion	Kundenbetreuung
Telefon	089/210235821
email	guenter.stibbe@avanainvest.com
Team	

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wenn es um das Vermögen unserer Kunden geht, stehen für uns Punkte wie Zuverlässigkeit, persönlicher Kontakt und Individualität an erster Stelle. Die AVANA Invest GmbH ist als unabhängiger Vermögensverwalter nur den eigenen Kunden und deren Interessen gegenüber verpflichtet.

Als Asset Manager konzentrieren wir uns auf unsere Kompetenzen als Anbieter von quantitativen Investmentprodukten in den Bereichen Aktien, Renten und Multi Assets.

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2009	
Anzahl Standorte	1	
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	832	
Anzahl Mitarbeiter	12	
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	4	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	3	

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X

Unternehmen

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

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

Im Asset Management für Immobilienfonds ist unser strategische Ansatz für die jeweilige Fondsstrategie den best-in-class Manager auszuwählen und mit diesem zu kooperieren.

Im Wertpapierbereich bieten wir unseren Anlegern seit 2009 eigene ETF-Dachfonds an, bei denen wir über ein von uns entwickeltes Handelsmodell den Investitionsgrad zur Begrenzung des Risikos aktiv steuern. Daneben erbringt die AVANA Invest GmbH auch die individuelle Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden wie z.B. Stiftungen, Versorgungswerke oder Pensionskassen. Für institutionelle Kunden bietet die AVANA darüber hinaus auch ein Advisory an.

Mittlerweile verwaltet die AVANA AuM von ca. EUR 832 Mio.

Services des Service KVG - Angebotes

Als von der BaFin erlaubte KVG für OGAW-Fonds und AIFs in der Wertpapier- und Sachwertanlage bieten wir umfangreiche Leistungen einer Service-KVG an. Für Vermögensverwalter bieten wir die KVG-Plattform zur Umsetzung ihrer Wertpapierfondskonzepte an.

Gemeinsam mit Emissionshäusern und Initiatoren, die über keine eigene KVG-Erlaubnis verfügen, entwickeln wir die Konzeption und Auflage von Sachwerte-AIFs, mit den Anlageschwerpunkten Immobilien, Erneuerbare Energien oder Private Equity.

Unser Service erstreckt sich von der Fondsaufgabe über die Zeichnung der Fondsanteile, dem Portfolio Management und der Administration bis hin zur Ausschüttung bzw. Liquidation des Fonds.

Im Rahmen der Fondsaufgabe erarbeiten wir gemeinsam mit dem Fondsinitiator den Business Plan, legen die optimalen rechtlichen Rahmenbedingungen fest, übernehmen die Kommunikation mit den Aufsichtsbehörden, bis hin zur Genehmigung des Fonds. Für den Vertrieb erstellen wir bzw. unterstützen bei der Erstellung der Vertriebs- und Marketingunterlagen.

Im Rahmen der Fondsadministration kümmern wir uns um die Fondsbuchhaltung, das Reporting, das Erstellen der Jahresabschlüsse.

Für Dienstleistungen externer Partner verfügen wir über langjährige Geschäftsbeziehungen bzw. können ein breites Netzwerk ausgewählter Partner anbieten.

Weitere Services

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

HANSAINVEST

HANSAINVEST HANSEATISCHE INVESTMENT-GMBH

Adresse

Straße	Kapstadtring 8
PLZ	22297
Ort (Land)	Hamburg (Deutschland)
Webadresse	www.hansainvest.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Stotz
Vorname	Dr. Jörg W.
Funktion	Geschäftsführung (Sprecher)
Telefon	+49 40 300 57-61 67

Kontakt 2



Name	Hausladen
Vorname	Andreas
Funktion	Leiter Sales & Business Development
Telefon	+49 69 15 34 00 82-3

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei der HANSAINVEST ist ein Team von rund 20 Mitarbeitern in der Niederlassung in Frankfurt am Main sowie in Hamburg im Kundenbereich für die individuelle Strukturierung in allen relevanten Assetklassen zuständig. Jedem Kunden wird an dieser Stelle ein Hauptansprechpartner genannt, der für ihn sowohl bei der Fondsauflegung als auch später im Tagesgeschäft als Ansprechpartner zur Verfügung steht. Aufgrund der jeweiligen Teamgröße ist gewährleistet, dass auch die anderen Mitarbeiter informiert und im Vertretungsfall kompetente Ansprechpartner sind.

Bei allen weiterführenden Fragestellungen – insbesondere im Tagesgeschäft – stehen unseren Kunden aus den relevanten Abteilungen jeweils fachliche Ansprechpartner direkt zur Verfügung.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Hamburg, Frankfurt am Main, Luxemburg (über die Tochtergesellschaft HANSAINVEST LUX S.A.)

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1969	1988
Anzahl Standorte	2	1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	32,578	1,381
Anzahl Mitarbeiter	163	8
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	100	10
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	11	2

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Asset Manager	X

Unternehmen

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wurde 1969 gegründet und feiert in diesem Jahr ihr 50-jähriges Jubiläum. Die Hamburger Gesellschaft ist Teil der SIGNAL IDUNA Gruppe und erbringt als Service-KVG für Real und Financial Assets 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 präsent. Über ein Tochterunternehmen ist die HANSAINVEST auch in Luxemburg vertreten. Die HANSAINVEST wurde im Jahr 2018 durch das „Private Banker“-Magazin zum vierten Mal in Folge als „Beste Service-KVG“ ausgezeichnet.

Services des Service KVG - Angebotes

Als Service-KVG legt HANSAINVEST für Initiatoren Labelfonds auf und administriert diese. Egal ob Sachwert oder Wertpapier, offen oder geschlossen, in Deutschland oder Luxemburg – die HANSAINVEST hat die Erlaubnis zur Auflage aller relevanten Anlageklassen und fungiert als „One-Stop-Shop“ in Sachen Fondslösungen. Für ihre Kunden übernimmt sie u. a. die Erfüllung regulatorischer Anforderungen und stellt die Fondsadministration, das Risikomanagement oder die Compliance-Funktionen sicher.

Weitere Services

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus HANSAINVEST– Erläuterungen

Die HANSAINVEST handelt seit der Gründung nach klassischen hanseatischen Werten. Für uns besitzt ein Handschlag seit jeher genau die gleiche Verbindlichkeit, wie ein schriftlicher Vertrag. Zum 50. Jubiläum im Jahr 2019 wird die Geschäftsstrategie zudem um weitere Nachhaltigkeitsaspekte ergänzt. So wird die HANSAINVEST die Kunden der Service-KVG auf Wunsch zukünftig noch stärker bei der Umsetzung nachhaltiger Investmentideen unterstützen. Bei der Auflegung von nachhaltigen Fondsprodukten leisten wir so einen aktiven Beitrag zur Umsetzung der Prinzipien für verantwortliches Investieren (UN PRI).

Investition in eine bessere Welt

Wir bei BNY Mellon unterstützen Sie zuverlässig dabei, Ihre nachhaltigen Anlageziele zu erreichen.

Eine der größten Schwierigkeiten bei nachhaltigen Investments besteht darin, die nichtfinanzielle Performance zu messen. Wir entwickeln Lösungen, die Ihnen die Bemessung, Überwachung und Berichterstattung Ihrer Anlagen im Hinblick auf nachhaltige Kriterien erleichtern.

Erfahren Sie mehr unter bnymellon.com

Über uns:

BNY Mellon ist ein Investmentdienstleister. Mit unseren Vermögensverwaltungs- und Portfoliodienstleistungen unterstützen wir Privatpersonen und Institutionen dabei, weltweit zu investieren, Geschäfte zu tätigen und Transaktionen durchzuführen.



BNY MELLON

Verwahrstellen





THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV

Asset Servicing

Niederlassung Frankfurt am Main Invest GmbH

Adresse

Straße	Friedrich – Ebert – Anlage 49
PLZ	60327
Ort (Land)	Frankfurt (Deutschland)
Webadresse	https://www.bnymellon.com/de/de/index.jsp

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name Koschmieder
Vorname Stephan
Funktion Head of Business Development, Asset Servicing Germany, Austria and the CEE region
Telefon +49 69 12014 1076
email Stephan.Koschmieder@bnymellon.com
Team

Kontakt 2



Name Dattolo
Vorname Caterina
Funktion Head of Relationship Management, Corporates, Pensions and Insurers, Asset Servicing Germany
Telefon +49 69 12014 1311
email caterina.dattolo@bnymellon.com
Team

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Für unsere Kunden sind wir ein verlässlicher Partner zur Verwahrung und Betreuung von Vermögenswerten auf Kapitalmärkten in aller Welt. So können unsere Kunden sich darauf konzentrieren, Marktchancen und Anlagestrategien in stabile Erträge zu verwandeln. Die BNY Mellon Group kann seine Kunden dabei unterstützen, Hindernisse innerhalb der Finanzmärkte zu überwinden, wachsenden Druck seitens Aufsichtsbehörden und Kunden abzufedern und aus Veränderungen Gewinnchancen zu entwickeln.

Unser Team tritt als strategischer Partner auf, der mit Innovationskraft, Fachkenntnis und Lösungen die Verbesserung und Modernisierung betrieblicher Ansätze unterstützt. Unsere innovative Technologieplattform wurde entwickelt, um den Anforderungen eines sich rasch ändernden Markts zu begegnen. Mit unseren umfassenden Reporting-Funktionalitäten unterstützen wir Stakeholder-Kommunikation und Portfolioanalyse mit zeitnahen Informationen.

Die Säulen unserer Dienstleistung für institutionelle Kunden

Sicher und stabil verwalten

Die Portfolioverwaltungs- und Investorenlösungen von BNY Mellon sind darauf ausgerichtet, Vermögenswerte zu sichern und Kunden dabei zu helfen, operative und aufsichtsrechtliche Herausforderungen zu meistern. Unser Status als weltweit tätige systemrelevante Bank garantiert die Sicherheit von Anlagen durch höhere Kapitalpuffer.

Effizienter Steuern

Im Kontext sich verändernder Marktbedingungen sorgen unsere Analysen und Dashboards für mehr Effizienz, indem sie unseren Kunden ermöglichen, durch klare Einblicke in die Portfolio-Performance und das Risikomanagement die Auswirkungen von Anlageentscheidungen zu vergleichen, zu beurteilen und nachzuvollziehen.

Portfolio-Performance optimieren

Wir helfen Kunden durch die Bereitstellung von Kapitalverwaltungs- und Liquiditätslösungen wie Devisenhandel, Kapitalmarktgeschäfte, Wertpapierleihe, Sicherheitenverwaltung und -segregation sowie Liquiditätsmanagement.

gement dabei, ihr Portfolio zu optimieren.

Flexibler Agieren

Um dem wachsenden Bedarf nach Verschlanung und Modernisierung von Prozessen gerecht zu werden, bieten wir skalierbare und robuste Outsourcing-Lösungen für Technologien und Geschäftsprozesse an, beispielsweise Leistungen zur vollumfänglichen Unterstützung des Post-Trade-Lebenszyklus sowie hochwertige Performance- und Datenverwaltungstools aus dem Angebot von BNY Mellon Eagle.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Der BNY Mellon Konzern versteht sich als globaler Anbieter mit lokaler Expertise.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1972	1784
Anzahl Standorte	1	35
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	124.9	33.100
Anzahl Mitarbeiter	200	51,300
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	105	

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	43	
Versicherungen	X	32	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	6	
Unternehmen	X	4	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)			
Kirchliche Einrichtungen			
Andere		15	

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 bietet BNY Mellon in 35 Ländern fundierte Lösungen in den Bereichen Vermögensverwaltung und Anlagedienstleistungen. BNY Mellon kann als zentraler Ansprechpartner für Kunden agieren, die Anlagen emittieren, handeln, halten, verwalten, bedienen, vertreiben oder umstrukturieren. BNY Mellon ist die Dachmarke von The Bank of New York Mellon Corporation (NYSE: BK).

BNY Mellon Kreditrating*

The Bank of New York Mellon Corporation	Moody's	S&P	Fitch	DBRS
Langfristige Einlagen	Aa1	AA-	AA+	AA
Langfristige, vorrangige Verbindlichkeiten	Aa2	AA-	AA	AA
Nachrangige Verbindlichkeiten	Aa3	A	A+	Not rated
Kurzfristige Einlagen	P-1	A-1+	F1+	R-1 (high)
Kurzfristige Wertpapiere (Commercial Paper)	P-1	A-1+	F1+	R-1 (high)
Ausblick	stabil	stabil	stabil	stabil

* Für die Bank of New York Mellon ist seit dem 31. Dezember 2018 „BNY Mellon“ die Unternehmensmarke für die Bank of New York Mellon Corporation und darf als allgemeine Bezeichnung für das gesamte Unternehmen und/oder die unterschiedlichen Niederlassungen verwendet werden.

BNY Mellons globale Präsenz, die regionale Betreuung und die lokalen Marktkennntnisse 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 51.300 Mitarbeiter. In Deutschland ist BNY Mellon seit 1972 geschäftlich tätig. Deutschland ist ein zentraler Wachstumsmarkt mit rund 200 Mitarbeitern am Standort Frankfurt. Das BNY Mellon Serviceangebot in Deutschland beinhaltet Wertpapierverwahrung, Verwahrstelle, Master-KVG- und Service-KVG-Lösungen und Leistungen für Alternative Investments, Corporate Trust, Treasury Services, Depositary Receipts, Global Market Services sowie auch Kapitalanlage. Deutschland fungiert als regionales Zentrum für die Geschäftsbeziehungen von BNY Mellon in der DACH-Region sowie in Mittel- und Südosteuropa.

Services des Verwahrstellen - Angebotes

BNY Mellon stellt ein umfangreiches Angebot an weltweiten Verwahrungsleistungen zur Verfügung und agiert gemäß §68 KAGB (UCITS) 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.

Als Verwahrstelle ist unsere vorrangige Aufgabe die Kontrollfunktion zur Umsetzung von regulatorischen Vorschriften und zum 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. Durchführung der Marktgleichheitskontrolle für alle Vermögensgegenstände.
- **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's) 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 excelbasierten 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 jeweils über Makros automatisch in das Excel-Sheet eingespielt. 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 unverbriefte 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. Die Ergebnisse werden 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 KAG. Für alle anderen Fonds erfolgt die Prüfung gemäß Modell 2 unabhängig von den Daten und Ergebnissen der Kunden. Bei Bedarf werden die Ergebnisse der Kunden angefordert.
- **Regulatory Reporting**
BNY Mellons tägliches Standard-Reporting enthält die folgenden Berichte: Fondspreisblatt (Vermögensübersicht), Bewertungsliste (bewertetes Inventar – alle Vermögensgegenstände), Stückzinsen (Übersicht der aufgelaufenen Stückzinsen), Bilanz- und Erfolgsrechnung (GuV), Liste der offenen Forderungen (Dividenden, Quellensteuern und Zinsen) und Berechnungsergebnisse VVG und DBVG (Gebühren der KVG und der Verwahrstelle). Weitere Berichte sind auf Wunsch ggf. lieferbar und sollten individuell abgestimmt werden. Das Reporting wird täglich auf elektronischem Wege versandt.

Weitere Services

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus THE BANK OF NEW YORK MELLON – Erläuterungen

BNY Mellon übernimmt eine aktive Rolle dabei einen Branchendialog über nachhaltige Investitionen zu erleichtern. Gemeinsam können wir die Weltmärkte widerstandsfähiger machen, Lösungen für einige der drängendsten Probleme dieser Welt zu finden und gesunde Volkswirtschaften und eine nachhaltige Gesellschaft aufzubauen. Die Lösung von BNY Mellon Asset Servicing kann institutionelle Investoren dabei helfen, die Auswirkung von Investitionen auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien oder andere Maßnahmen zur Sicherung der Nachhaltigkeit zu steuern, messen und zu überwachen.

- Mit ESG Analytics von BNY Mellon können unsere Kunden ihr Exposure gegenüber ökologischen, sozialen und Unternehmensführungs-Kriterien (ESG) sowie Nachhaltigkeitskennzahlen anhand der Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen analysieren, überwachen und steuern. Die Gesamt- und Teilbewertungen der ESG-Faktoren sind für jedes Wertpapier, für einzelne Portfolios und auf Fondsebene mittels der Beurteilung von Firmen anhand finanziell relevanter Informationen im Vergleich mit ähnlichen Unternehmen innerhalb der gleichen Branche verfügbar. Die GC Scores von BNY Mellons ESG Analytics erlauben eine Beurteilung des Portfolios anhand der Global Compact-Grundsätze der Vereinten Nationen. Die Gesamt- und Teilbewertungen basieren auf den hierin formulierten Grundsätzen, einer nuancierten und normativen Beurteilung der Richtlinien und tatsächlichen Verfahrensweisen von Unternehmen im Hinblick auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Die Beurteilung erfolgt in Form einer leicht nachvollziehbaren Skala von 0 bis 100.
- Als Teil unseres Angebots als globaler Wertpapierverwahrer und Verwahrstelle bietet BNY Mellon Dienstleistungen für Sammelklagen und Stimmrechtsvertretungen sowie Unterstützung beim Dialog und Verkauf, um Anlegern zu ermöglichen, Einfluß auf die Unternehmensführung zu nehmen.

BNY MELLON

bnymellon.com

BNY Mellon ist die Unternehmensmarke von The Bank of New York Mellon Corporation und kann als allgemeiner Begriff verwendet werden, um auf den Konzern als Ganzes und/oder allgemein auf seine verschiedenen Tochtergesellschaften zu verweisen. Das vorliegende Material und sämtliche Produkte und Dienstleistungen können in verschiedenen Ländern unter verschiedenen Markennamen von ordnungsgemäß zugelassenen und regulierten Tochtergesellschaften, assoziierten Unternehmen und Joint Ventures von BNY Mellon veröffentlicht bzw. angeboten werden, die möglicherweise die folgenden umfassen: 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, der eine Niederlassung in England mit Anschrift in One Canada Square, London E14 5AL betreibt, die in England und Wales unter den Nummern FC005522 und BR000818 eingetragen ist. The Bank of New York Mellon wird vom New York State Department of Financial Services und der US-Notenbank Federal Reserve beaufsichtigt und reguliert, und ist von der britischen Prudential Regulation Authority zugelassen. Die Londoner Niederlassung von The Bank of New York Mellon wird von der Financial Conduct Authority reguliert und unterliegt einer eingeschränkten Regulierung durch die Prudential Regulation Authority. 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) mit Firmenummer 0806.743.159 und gesetzlicher Adresse in 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brüssel, Belgien, und als systemrelevantes Kreditinstitut von der Europäischen Zentralbank (EZB) zugelassen und reguliert und steht unter der prudentiellen Aufsicht der National Bank of Belgium (NBB) sowie unter der Aufsicht der Belgian Financial Services and Markets Authority (FSMA) bezüglich der Einhaltung der Wohlverhaltensregeln. Sie ist eine Tochtergesellschaft der The Bank of New York Mellon und betreibt eine Niederlassung in England mit Anschrift in 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, die in England und Wales unter den Nummern FC029379 und BR014361 eingetragen ist. The Bank of New York Mellon SA/NV (Niederlassung London) ist von der EZB zugelassen und unterliegt einer eingeschränkten Regulierung durch die Financial Conduct Authority und die Prudential Regulation Authority. Einzelheiten zum Umfang unserer

Regulierung durch die Financial Conduct Authority und die Prudential Regulation Authority stellen wir auf Anfrage zur Verfügung. The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Niederlassung in Irland mit Anschrift in Riverside 2, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60, Irland, die als The Bank of New York Mellon SA/NV Niederlassung Dublin auftritt, von der EZB zugelassen und von der Zentralbank von Irland bezüglich der Wohlverhaltensregeln reguliert wird und im Handelsregister von Irland unter der Nummer 907126 und mit V.A.T.-Nummer IE 9578054E eingetragen ist. Wird das vorliegende Material im oder durch das Dubai International Financial Centre (DIFC) verbreitet, wird es von The Bank of New York Mellon Niederlassung DIFC (die „Niederlassung DIFC“) im Auftrag von BNY Mellon (wie oben definiert) veröffentlicht. The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Niederlassung in Frankfurt am Main mit Anschrift Messe-Turm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60327 Frankfurt am Main, die als The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main auftritt und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und beaufsichtigt und der Bundesbank reguliert wird und im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Firmennummer HRB 87912 eingetragen ist. Das vorliegende Material ist ausschließlich an professionelle Kunden und Marktkontrahenten gerichtet und kein Dritter darf aufgrund der hierin enthaltenen Informationen handeln. Die Niederlassung DIFC mit Anschrift in DIFC, The Exchange Building 5 North, Level 6, Room 601, P.O. Box 506723, Dubai, VAE, wird von der DFSA reguliert. BNY Mellon umfasst überdies The Bank of New York Mellon mit zahlreichen Tochtergesellschaften, assoziierten Unternehmen, Niederlassungen und Vertretungen in der Region Südost-Asien, Indien und China (APAC), die der Regulierung durch die entsprechenden örtlichen Aufsichtsbehörden in dem jeweiligen Rechtsgebiet unterliegen. Einzelheiten zum Umfang unserer Regulierung und zu den entsprechenden Aufsichtsbehörden in der Region APAC stellen wir auf Anfrage zur Verfügung. Nicht alle Produkte und Dienstleistungen werden in allen Ländern angeboten.

Das in diesem Dokument enthaltene Material kann als Werbung betrachtet werden und dient ausschließlich zur allgemeinen Information und zu Referenzzwecken. Es stellt keine Rechts-, Steuer-, Buchhaltungs-, Anlage-, Finanzberatung oder sonstige professionelle Beratung zu bestimmten Themen dar und darf nicht in dieser Weise verwendet werden. Die Inhalte sind möglicherweise nicht vollständig oder aktuell und BNY Mellon ist nicht für die Aktualisierung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen verantwortlich. Bei Verbreitung im Vereinigten Königreich oder den EMEA-Staaten gilt dieses Dokument als Finanzwerbung. Das vorliegende Dokument und die hierin enthaltenen Aussagen sind weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Unterbreitung eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Produkten (einschließlich Finanzprodukten) oder Dienstleistungen oder zur Beteiligung an einer der aufgeführten Strategien und dürfen nicht als solche(s) ausgelegt werden. Dieses Dokument ist nicht zur Verbreitung an oder zur Nutzung durch Personen oder Organisationen in einem Rechtsgebiet oder einem Land gedacht, in dem eine solche Verbreitung oder Nutzung gegen inländisches Recht bzw. Aufsichtsrecht verstoßen würde. In ähnlicher Weise darf dieses Dokument in Rechtsgebieten oder unter Umständen, in denen diese Angebote oder Aufforderungen zur Unterbreitung eines Angebots rechtswidrig oder unzulässig wären oder in denen eine Verbreitung mit neuen oder zusätzlichen Registrierungsanforderungen verbunden wäre, nicht als Angebot oder Aufforderung zur Unterbreitung eines Angebots verbreitet oder genutzt werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, müssen sich selbst über die Einschränkungen informieren, denen die Verbreitung dieses Dokuments in ihrem jeweiligen Rechtsgebiet unterliegt, und für deren Einhaltung Sorge tragen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind ausschließlich für den Gebrauch durch Wholesale-Kunden bestimmt und dürfen nicht an Retail-Kunden weitergegeben werden. Markenzeichen, Dienstleistungsmarken und Logos sind Eigentum ihrer jeweiligen Eigentümer.

BNY Mellon übernimmt keinerlei Haftung für Handlungen, die in Verbindung mit den in diesem Dokument enthaltenen Informationen vorgenommen wurden, oder für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieses Dokuments, seiner Inhalte oder von Dienstleistungen entstehen. Jegliche nicht genehmigte Nutzung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen erfolgt auf eigene Gefahr des Nutzers. Jede Vervielfältigung, Verbreitung, Wiederveröffentlichung und Weiterübertragung von in diesem Dokument enthaltenen Informationen ohne die vorige Zustimmung von BNY Mellon ist untersagt.

© 2019 The Bank of New York Mellon Corporation. Alle Rechte vorbehalten



CACEIS BANK S.A., GERMANY BRANCH

Adresse

Straße	Lilienthalallee 36
PLZ	80939
Ort (Land)	München
Webadresse	www.caceis.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt



Name	Scharfenorth
Vorname	Jürgen
Funktion	Senior Sales Manager
Telefon	089-54001196
email	Juergen.scharfenorth@caceis.com
Team	

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Belgien, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Hong Kong, Irland, Italien, Kanada, Luxemburg, Niederlande, Schweiz

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2008	2005
Anzahl Standorte	2	14
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)		
Anzahl Mitarbeiter	450	3500
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird		

Unternehmen

Die zur Crédit Agricole gehörende Bankengruppe CACEIS bietet Asset Servicing für institutionelle Kunden und Geschäftskunden an. In Vertretungen in ganz Europa, Nordamerika und Asien offeriert CACEIS ein umfangreiches Angebot von Produkten und Leistungen, wie etwa Trade Execution, Clearing, Verwahrstellen- und Custody-Services, Fondsadministration, Middle-Office Outsourcing, Devisen-Services, Wertpapierleihe, Fonds-Distributions-Support sowie Emittenten-Services. Mit  2,6 Billionen Assets under Custody und  1,7 Billionen Assets under Administration ist CACEIS ein führender Anbieter für Asset Servicing in Europa und einer der gröſsten Provider weltweit. (Zahlen per 31. Dezember 2018)

Services des Verwahrstellen - Angebotes

CACEIS fungiert als voll lizenzierte Verwahrstelle im Rahmen des AIFMD-Regimes und erfüllt die regulatorischen Anforderungen des AIFMD in vollem Umfang. Selbstverständlich erfüllt CACEIS die lokalen Vorschriften der Länder, in denen die Bank vertreten ist (u.a. Deutschland, Frankreich, Irland, Italien, Luxemburg, Belgien, Niederlande, Schweiz und Großbritannien) und verfügt über alle erforderlichen Lizenzen, um unsere Aktivitäten in diesen Ländern durchzuführen. CACEIS selbst unterliegt allen aufsichtsrechtlichen Vorschriften (CRD4), insbesondere Solvency (Basel 3) und den Liquidit tsgrunds tzen (LCR) und hält diese ein.

Mit einem innovativen Produktangebot, das stets den Marktusancen sowie den regulatorischen Anforderungen entspricht, ist CACEIS ein führender europäischer Anbieter von Leistungen im Bereich Verwahrstelle, Custody Service und Fondsadministration.

CACEIS ist eine internationale Bankengruppe, die sämtliche Back-Office-Leistungen in allen Anlageklassen anbietet. Die Unternehmensgruppe ist mit einer soliden IT-Infrastruktur ausgestattet und bietet ihren Kunden, darunter institutionelle Anleger, Kapitalverwaltungsgesellschaften, Banken und Broker, effiziente Lösungen im Bereich Execution, Clearing, Verwahrung, Verwahrstellendienste und Fondsadministration an. Als Spezialist für das Insourcing operativer Prozesse schafft die CACEIS Gruppe ein Umfeld, welches Kunden ermöglicht, sich auf ihre Kernkompetenzen zu konzentrieren und ihre Ziele besser zu erreichen.

Mit einem umfangreichen Produkt- und Serviceangebot ist CACEIS im europäischen, nordamerikanischen und asiatischen Markt präsent. CACEIS bietet ihren Kunden aus einer Hand erweiterte Servicelösungen im Bereich Middle Office Services, sowohl attraktive Value Added Services wie FX-Handel, Cash Management, Collateral Management, Derivate Execution und Clearing als auch EMIR-Services an.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus CACEIS – Erläuterungen

Für CACEIS ist der soziale, gesellschaftliche und ökologische Ansatz eine Quelle der Wertschöpfung in einem sich verändernden Umfeld. Es steht im Einklang mit der CSR-Strategie der Crédit Agricole Group, einem führenden Anbieter von Klimafinanzierungen. Als Schlüsselement zur Sicherstellung der Einhaltung der Geschäftsethik unterstützt CACEIS seine Kunden bei der Antizipation und dem Management ihrer Risiken im Rahmen von gesetzlichen, regulatorischen und berufsrechtlichen Vorschriften, die ihre verschiedenen Aktivitäten regeln.

Als verantwortungsbewusster Arbeitgeber ist sie ihren Mitarbeitern 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 CACEIS das eigene Engagement für die Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität, welches im Verhaltenskodex der Bank definiert ist.

Im Jahr 2017 verabschiedete die Crédit Agricole-Gruppe eine Ethik-Charta, die ihre Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität unterstreicht und ihre Verpflichtungen, Identität und Handlungsprinzipien bekräftigt.

CACEIS möchte das eigene Engagement für die Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität mit einem Verhaltenskodex bekräftigen. Dieser Kodex, der in 5 Sprachen vorliegt und online auf der Website von CACEIS eingesehen werden kann, bildet die Grundlage für ethisches und professionelles Verhalten, das von allen Mitarbeitern 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.

Dieser Verhaltenskodex verkörpert die Anforderung an Verantwortung und Qualität in allen beruflichen Handlungen und den Wunsch, den Kunden der Gruppe und allen Interessengruppen stets den bestmöglichen Service zu bieten.



DEKABANK - DEUTSCHE GIROZENTRALE

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt



Name	Sturm
Vorname	Andrea
Funktion	Leitung Vertrieb Investment Services
Telefon	069 / 7147 – 6465
email	andrea.sturm@deka.de
Team	7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

In der Kundenbetreuung folgen wir einem individuellen, ganzheitlichen Ansatz. Wir bieten Ihnen - umfassende Betreuung aus einer Hand. Sie haben einen persönlichen, deutschsprachigen Kundenbetreuer, der sich um alle Ihre Belange kümmert. Er arbeitet eng zusammen mit den Experten der Verwahrstelle. Wir legen höchsten Wert auf die Serviceorientierung unserer Mitarbeiter. Als Kunde stehen Sie bei uns im Mittelpunkt und nicht ein automatisierter Prozess.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1962	1962
Anzahl Standorte	1	2
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	150	208
Anzahl Mitarbeiter	108	169
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	45	45

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	32,1	15,4
Versicherungen	X	1,5	0,8
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	5,3	2,5
Unternehmen	X	3,4	1,7
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0,9	0,5
Kirchliche Einrichtungen	X	3,5	1,8
Stiftungen	X	1,8	1,0
Öffentlicher Sektor	X	0,5	0,3
sonstige	X	51	76
Gesamt		100	100

Unternehmen

Die DekaBank ist das Wertpapierhaus der Sparkassen-Finanzgruppe und eine der führenden Verwahrstellen Deutschlands als zentraler Ansprechpartner für institutionelle Investoren, Banken, Versicherungen, Pensionsfonds, Asset Manager und Kapitalverwaltungsgesellschaften.

Die feste Verankerung im größten europäischen Finanzverbund bildet das solide Fundament der DekaBank. Unser Ziel ist es, optimal auf die individuellen Bedürfnisse der Kunden einzugehen – mit hoch spezialisierten Teams, in denen wir unsere Kräfte und unser Fachwissen für unterschiedliche Investorengruppen konzentrieren. Wir bieten ein breites Spektrum an Leistungen, die den Investmentprozess unterstützen. Im Verwahrstellengeschäft verfügen wir über einen langjährigen Erfahrungsschatz. Seit 1962 verwahrt die DekaBank nationale und internationale Assets im Wertpapierbereich sowohl für Publikums- als auch für Spezialfonds. Zuverlässigkeit und Servicequalität stehen für uns stets an erster Stelle.

Wir bieten hohe Solidität durch gute Eigenkapitalausstattung. Die DekaBank erhält regelmäßig sehr 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 hohen Ethikstandards - Die Ausrichtung auf Nachhaltigkeit ist tief in der Geschäftsstrategie der Deka-Gruppe verankert.

Services des Verwahrstellen - Angebotes

Die DekaBank Verwahrstelle übernimmt für Sie sämtliche verwahrstellenspezifischen Dienstleistungen für die anvertrauten Sondervermögen und kümmert sich um die Abwicklung aller globalen Transaktionen.

Wir gewährleisten eine:

- sichere Verwahrung Ihrer Vermögensgegenstände mittels eines eigenen, geprüften internationalen Lagerstellennetzwerks
- eigene Wertpapier- und Derivateabwicklung ohne Outsourcing an Dritte
- unabhängige Anlagegrenzprüfung durch eigene Verwahrstellensysteme
- automatisierte Bearbeitung der Quellensteuerrückerstattung
- herausragende Expertise in den Assetklassen Wertpapiere, Immobilien, Private Equity und Alternative Investments.

Des Weiteren bietet die DekaBank durch ihren Leihe-Handel die Möglichkeit, Zusatzerträge in Form von besicherter und unbesicherter Leihe für den Kunden zu generieren.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus – DEKABANK - DEUTSCHE GIROZENTRALE

Spätestens mit der Entscheidung aus dem Jahr 2015, entsprechende Ziele und Maßnahmen in der Geschäftsstrategie zu verankern, ist die Nachhaltigkeit zu einem festen Bestandteil der geschäftspolitischen Ausrichtung der Deka-Gruppe geworden. Damit einher geht der Anspruch, Nachhaltigkeitsaspekte in allen relevanten Handlungsfeldern zu verankern. Neben dem Personalmanagement, dem Bankbetrieb und dem gesellschaftlichen Engagement ist dies insbesondere die Entwicklung von Produkten und Dienstleistungen, die den nachhaltigkeitsbezogenen Anforderungen unserer Kunden genügen. Das Geschäftsmodell der Deka-Gruppe bietet hierfür zahlreiche Ansatzpunkte.

Umweltbelange

Umweltbelange sind für die Deka in verschiedenen Zusammenhängen relevant. Dazu zählt zum einen die Berücksichtigung von ökologischen Kriterien bei Finanzierungen. Hier kann die Nicht-Einhaltung von Umweltstandards beispielsweise bei großen Infrastrukturprojekten sowohl zu Verzögerungen bei der Fertigstellung der Projekte und damit ggf. zu Verzögerungen oder gar Ausfällen bei der Bedienung der Finanzierungen als auch zu Reputationsschäden führen. Durch die Beachtung internationaler Standards, z. B. der Equator Principles (EP), können solche Risiken minimiert werden..

Arbeitnehmerbelange

Die Mitarbeiter bilden das Fundament der wirtschaftlichen Tätigkeit der Deka. Dabei kommt es – auch vor dem Hintergrund des demografischen Wandels – vor allem darauf an, Mitarbeiter in der für die Erbringung der Leistungen erforderlichen Zahl und Qualifizierung an das Unternehmen zu binden. Aus Sicht der Arbeitnehmer ist es gleichzeitig wesentlich, durch entsprechende Maßnahmen ihre fachliche und gesundheitliche Beschäftigungsfähigkeit („Employability“) sicherzustellen. Arbeitnehmerbelange betreffen neben den eigenen Mitarbeitern auch die Arbeitsbedingungen in vor- und nachgelagerten Stufen der Wertschöpfungskette.

Sozialbelange

Die Förderung der Entwicklung auf kommunaler und regionaler Ebene und die Unterstützung der Kommunen bei der Erfüllung ihrer Aufgaben im wirtschaftlichen, regionalpolitischen, sozialen und kulturellen Bereich ist im Sparkassengesetz verankert und damit auch Richtschnur für das Handeln der Deka.

Achtung der Menschenrechte

Die Achtung der Menschenrechte ist im Bankensektor vor allem im Zusammenhang mit Finanzierungen von Infrastrukturprojekten von Bedeutung. Dabei geht es häufig auch um den Umgang mit lokalen Gemeinschaften bzw. indigenen Völkern, sodass die Achtung der Menschenrechte hier eng mit dem Aspekt „Sozialbelange“ verknüpft ist. Durch die Berücksichtigung der EP (Equator Principles) bei entsprechenden Finanzierungen stellt die Deka sicher, dass Menschenrechtsaspekte bei den Finanzierungen berücksichtigt werden.

Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Die Einhaltung gesetzlicher und aufsichtsrechtlicher Anforderungen im Hinblick auf die Bekämpfung von Korruption und Bestechung gehört zu den Grundanforderungen an eine verantwortungsvolle Unternehmensführung.



H&A
GLOBAL INVESTMENT
MANAGEMENT

HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS AG

Adresse

Straße	Kaiserstraße 24
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.hauck-aufhaeuser.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name Schlick
Vorname Anja
Funktion Leiterin Financial Assets Deutschland
Telefon 089 / 2393 2165
email anja.schlick@hauck-aufhaeuser.com
Team 23

Kontakt 2



Name Janik
Vorname Axel
Funktion Teamleiter Relationship-Management Mitte
Telefon 069 / 2161 1382
email axel.janik@hauck-aufhaeuser.com
Team 6

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Durch unser seit vielen Jahren bewährtes dreistufiges Betreuungskonzept können wir eine schnelle und direkte Kundenbetreuung mit hoher Individualität und klarer Rollenverteilung anbieten. Dieses Betreuungskonzept hat sich für eine intensive Kundenbetreuung bewährt und führt auch im Falle nicht vorhersehbarer Themenstellungen zu kurzen Reaktionszeiten und flexiblen Lösungen.

Darstellung des 3-stufigen Betreuungskonzeptes:



Zusammenspiel zwischen Relationship Management und Client Service

Relationship Management (RSM):
Beratung und strategische Begleitung

- Ansprechpartner für strategische Anliegen und Koordination von Kundenanfragen (Sparringpartner)
- First Point of Contact sowie erste Eskalationsstufe
- Einbindung und Koordination von Produktspezialisten
- Eruierung neuer Trends und Chancen (Ohr am Markt)
- Begleitung bei Auflage von Private-Label-Fonds

Client Service (CS):
Operative Kundenberatung für Fragen des Tagesgeschäfts

- Tandembetreuung der Kunden gemeinsam mit RSM
- Spezialistenteam für das Tagesgeschäft
- Hohe Qualitätsstandards durch professionelle Betreuung

Das Relationship Management besteht in Deutschland aus zwei Teams (Frankfurt und München). Insgesamt umfasst es 9 RSM. Das Client Service Team ist in Frankfurt stationiert und besteht ebenfalls aus 8 Mitarbeitern. Alle Relationship Manager verfügen über eine bankfachliche Ausbildung und zusätzlich über ein betriebswirtschaftliches Studium. Teilweise liegen auch Zusatzqualifikationen wie bspw. CIIA (Certified International Investment Analyst®) oder CFP (Certified Financial Planner®) vor. Die Mitarbeiter des Client Service Teams verfügen alle über eine bankfachliche Ausbildung.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Der Schwerpunkt unseres Verwahrstellengeschäfts liegt in Deutschland und Luxemburg.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1969	1988
Anzahl Standorte	5	8
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	51	102
Anzahl Mitarbeiter (Konzern)	443	792
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	ca. 130	>250

Unternehmen

Das Bankhaus Hauck & Aufhäuser kann als erfolgreiche, engagierte und innovative Privatbank auf eine mehr als 220jährige Geschichte zurückblicken.

An unseren Standorten Frankfurt am Main, München, Hamburg, Düsseldorf, Köln und Luxemburg bieten wir Ihnen folgende Leistungen:

- ganzheitliche Beratung und Verwaltung von Vermögen privater und unternehmerischer Anleger
- Asset Management für institutionelle Investoren
- Fondsauflage und -administration
- Zusammenarbeit mit unabhängigen Vermögensverwaltern und Institutionellen Investoren auf der Verwahrstellenseite
- Research-, Sales- und Handelsaktivitäten mit einer Spezialisierung auf Small- und Mid-Cap-Unternehmen im deutschsprachigen Raum
- individueller Service bei Börseneinführungen und Kapitalerhöhung

Im Jahr 2016 haben wir ein neues Kapitel in unserer Unternehmensgeschichte aufgeschlagen. Unser neuer Eigentümer Fosun International Ltd. ermöglicht uns den Zugang zu neuen Geschäftsfeldern und Märkten und stärkt als langfristig orientierter Partner und Investor die Wachstumsperspektiven unseres Hauses nachhaltig. Hauck & Aufhäuser ist Premiumanbieter unter den Verwahrstellen. Alle Prozesse sind durch die langjährige Erfahrung unserer Organisation und unserer Mitarbeiter in diesem Segment aufeinander abgestimmt.

Durch unsere profunde Erfahrung auf dem Markt der Private-Label- und Spezialfonds und unseren hohen Marktanteil haben unsere Kunden die Gewissheit, dass wir auch in Zukunft für sie da sein werden.

Mittlerweile führt Hauck & Aufhäuser mit mehr als 18 Mrd. EUR alleine in der deutschen Verwahrstelle das Feld der mittelgroßen Verwahrstellen für Wertpapierfonds an. Hauck & Aufhäuser befindet sich gemäß BVI Verwahrstellenstatistik gemessen an Assets under Custody im obersten Drittel aller Verwahrstellen in Deutschland.

Services des Verwahrstellen - Angebotes

Unser Service erstreckt sich von der individuellen Beratung und Konzeption der Produktidee über die Markteinführung bis zur vollständigen Administration. Der Kunde erhält sämtliche Dienstleistungen aus einer Hand: Beratung und Betreuung, Fondskonzeption und Legal Services, Fondsmanagement und Adviserdesk, Register- und Transferstelle, Risikomanagement, Administration und Fondsbuchhaltung, AIFM.

Weitere Services

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



SOCIETE GENERALE
Securities Services

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES

Adresse

Straße	Neue Mainzer Straße 46–50
PLZ	D-60311
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.securities-services.societegenerale.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Naegele
Vorname	Alexandre
Funktion	Head of Securities Banking Operations
Telefon	+49 69 7174 469
email	alexandre.naegele@sgss.socgen.com
Team	50

Kontakt 2



Name	Behrens
Vorname	Katrin
Funktion	Director Sales and Relationship Management
Telefon	+49 69 7174 546
email	katrin.behrens@sgss.socgen.com
Team	11

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

In unserem Kundenbetreuungskonzept wird jedem Kunden ein Geschäftsführer sowie ein Relationship Manager zugeordnet. Aufgaben des Geschäftsführers sind die strategische Weiterentwicklung der Kundenbeziehung und die Durchführung von Vertragsvereinbarungen.

Der Relationship-Manager ermittelt mit unseren Kunden fortlaufend deren Anforderungen, tauscht sich mit ihnen hinsichtlich der zukünftigen Produktentwicklung aus und führt mit ihnen Sitzungen in Bezug auf den Umfang und die Qualität unserer Dienstleistungen durch.

Darüber hinaus verfügt jeder Kunde auch über einen operativen Kundenbetreuer (Key-Account-Manager) für Fragen und Anliegen, die das operative Tagesgeschäft betreffen. Dieser übernimmt die Verantwortung bereits während der Auflagephase eines Mandats und wird Ihnen selbstverständlich persönlich vorgestellt. Der Kundenbetreuer bildet die Schnittstelle zwischen dem Kunden und unseren internen Fachabteilungen.

Zusätzlich steht unseren Kunden für spezifische Themen – wie z.B. Reporting, Quellen- oder sonstige Fondssteuern – in jeder Fachabteilung ein Ansprechpartner zur Verfügung.

Unser Ziel ist es, Kundenanfragen zeitnah zu beantworten. Sollte eine direkte Beantwortung nicht möglich sein, erhält der Kunde eine verbindliche Antwort innerhalb von 24 Stunden. Sämtliche Anfragen werden in der Software TOPDESK dokumentiert. Durch die TOPDESK-Erfassung wird für jede Anfrage ein Ticket eröffnet. Auf diesem Ticket wird der Bearbeitungsstatus der Anfrage seitens der SGSS GmbH laufend dokumentiert. Die Ticketnummer wird auch dem Kunden zugeschickt, sodass er bei Nachfragen auf die Ticketnummer Referenz nehmen kann. So verfolgen wir kontinuierlich die Umsetzung von Anfragen und Aufgaben. Damit gewährleisten wir unseren Kunden nachhaltig höchste Qualität.

Mit allen Kunden führen wir halbjährlich ein Service-Review-Meeting durch. Hier nehmen wir gemeinsam einen Rückblick auf die von uns erbrachten Dienstleistungen vor, geben einen Ausblick bezüglich zukünftiger Services und nehmen anstehende Anforderungen unserer Kunden auf. Dies kann gerne auch unter Teilnahme der Verwahrstelle erfolgen.

Unser Betreuungskonzept ist erprobt und wird von unseren Kunden sehr positiv bewertet und als einzigartig wahrgenommen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Societe Generale Securities Services ist weltweit in 28 Lokationen vertreten. In Europa zählen insbesondere Italien, Frankreich, Luxemburg, Irland, die Niederlande, Belgien, Dänemark und die skandinavischen Staaten zu primären Märkten der SGSS.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1864
Anzahl Standorte	1	28
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	32,6	4084
Anzahl Mitarbeiter	50	4000
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	100	–

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	40	–
Versicherungen	X	20	–
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	3	–
Unternehmen	X	2	–
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0	–
Kirchliche Einrichtungen	X	2	–
Sonstige	X	33	–

Unternehmen

Die Societe Generale Securities Services (SGSS) zählt in Deutschland zu den führenden Full-Service-Anbietern im Bereich Wertpapierdienstleistungen. Ob Verwahrstelle, Fondsadministration, Analytics oder Zusatzdienstleistungen – bei uns erhalten die Kunden alles aus einer Hand und profitieren dabei von maßgeschneiderten Lösungen für ihre individuellen Anforderungen.

Die Custody- und Verwahrstellendienstleistungen der Societe Generale Securities Services (SGSS) werden für unsere deutschen Kunden durch die Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt am Main erbracht. Als deutsche Niederlassung der Société Générale sind wir seit dem Jahr 1991 als Verwahrstelle und Global Custodian in Deutschland tätig.

Als paneuropäischer Marktteilnehmer verfolgen wir ein klares Wachstumsziel, indem SGSS als einer der Top-3-Player in Europa seine Stärke weiter ausbauen und diese Kapazitäten verstärkt auf dem deutschen Markt ausrollen wird. Bereits heute ist SGSS weitreichend in Europa positioniert und bietet ein differenziertes Dienstleistungsspektrum. In Deutschland wird eine klare Wachstumsstrategie verfolgt. Durch eine erhöhte Produktivität sowie durch signifikante Verbesserungen der IT-Infrastruktur sind wir in der Lage, den Kunden fortlaufend Innovationen anzubieten, Kundenanforderungen zügig umzusetzen und internationale Lösungen den deutschen Verwahrstellenkunden vollumfänglich zur Verfügung zu stellen. Unsere Gruppe verfolgt die Entwicklung im deutschen Verwahrstellenmarkt sehr genau und möchte an der erwarteten Marktkonsolidierung u. a. aufgrund der hohen regulatorischen Anforderungen partizipieren. SGSS treibt diese Marktentwicklung aktiv voran und ist offen, weitere Marktanteile zu erwerben.

Services des Verwahrstellen - Angebotes

Die Societe Generale Securities Services (SGSS) zählt in Deutschland zu den führenden Full-Service-Anbietern im Bereich Wertpapierdienstleistungen. Ob Verwahrstelle, Fondsadministration, Analytics oder Zusatzdienstleistungen – bei uns erhalten die Kunden alles aus einer Hand, und dabei profitieren sie von maßgeschneiderten Lösungen für ihre individuellen Anforderungen. Wir bieten die Flexibilität eines inländischen Spezialisten in Verbindung mit der Stärke eines führenden globalen Finanzinstituts. Der hohe Ausbildungsstandard, die lange Betriebszugehörigkeit und Erfahrung vieler Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sorgen für hohe Kontinuität, große Zuverlässigkeit und ausgeprägte Kompetenz. SGSS als zweitgrößter europäischer Custodian ermöglicht einen starken Vermögensschutz und robuste Kontrollprozesse für unsere Kunden.

Unser Dienstleistungsangebot

Verwahrstellendienstleistungen

Die Verwahrstellendienstleistungen der Societe Generale Securities Services (SGSS) werden für unsere deutschen Kunden durch die Société Générale S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, erbracht. Für die Ausübung der Verwahrstellenfunktion kommt das System von SimCorp Dimension (SCD) zum Einsatz. Verwahrfähige Finanzinstrumente werden auf entsprechenden Sperrdepots bzw. Sperrkonten verwahrt und verwaltet. Für alle weiteren Finanzinstrumente prüft die Verwahrstelle das Eigentum, überwacht diese und führt sie im Fondsbuchhaltungssystem. Die Verwahrstelle übermittelt alle notwendigen Informationen und Unterlagen an die KVG, die zur Ausübung der Aktionärs- und Gläubigerrechte erforderlich sind.

- Kalkulation / Kontrolle des NAV • Depot- und Kontoführung • Überwachung von vertraglichen und rechtlichen Anlagegrenzen • Prüfung von Gebühren • Kostenkontrolle • Treasury-Transfers • Abstimmung der Bestände mit den Kapitalverwaltungsgesellschaften

Custody-Dienstleistungen

Unser europaweites Custody-System dient zur Integration, Weiterleitung und Abwicklung von Kundeninstruktionen mit einer konsolidierten Berichterstattung über das gesamte verwahrte nationale und internationale Vermögen.

- Globales und lokales Custody • Administration und Verwahrung von Wertpapieren (Zins- und Dividendenzahlung, Stimmrechtsausübung und Hauptversammlungen) • Abwicklung von Handelsgeschäften • Kapitalmaßnahmen • Cash-Management • Steuervorabbefreiung und -rückforderungen • Wertpapierleihe • Individualreporting SGSS GALLERY • Handelsplattform für OGAW- und Hedgefonds

Fund-Distribution-Services

Im Rahmen des grenzüberschreitenden Vertriebs bieten wir Ihnen über unsere Niederlassungen und Tochterunternehmen in 15 Ländern eine Reihe von Services rund um die Distribution Ihrer Fonds im Ausland. Unsere Servicemöglichkeiten decken sowohl die länderspezifischen Anforderungen als auch Ihre individuellen Bedürfnisse ab.

- Informationsstelle • Vertriebsunterstützung

Issuer-Services

Wir sind eines der führenden Issuer-Services-Unternehmen in Europa und bieten umfangreiche Dienstleistungen in allen Hauptmärkten für lokale und internationale Emittenten. Basierend auf einer langjährigen globalen Marktexpertise hat die Societe Generale Securities Services innovative Banklösungen für Finanzinstitute, Firmenkunden und Einrichtungen des öffentlichen Sektors weltweit geschaffen. In Deutschland bieten wir die folgenden Dienstleistungen an:

- Issuing-Agent-Services – Verwaltung der Wertpapiere beim lokalen Zentralverwahrer • Listing-Agent-Services – Antrag auf Börsenzulassungen im Binnenmarkt • Paying-Agent-Services • Registrar Services – Verwaltung des Registers der Anleihegläubiger

Unsere zusätzlichen Value-Added-Services

Unsere Value-Added-Services komplettieren unser Leistungsangebot.

- Lösungen für das Sicherheitenmanagement • Wertpapierleihe • Liquidity-Management und Devisenhandel (FX): Direkt- und Auto-FX • Global Fundtrading • Post-trade-Clearing von börsengehandelten und OTC-Derivaten • Online-Reporting • Reconciliation

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES – Erläuterungen

Die Société Générale begann im Jahr 2000, ökologische und soziale Belange bei ihren Aktivitäten zu berücksichtigen, und ihr Engagement für eine grünere und integrativere Wirtschaft ist seitdem kontinuierlich gewachsen.

Insbesondere der Energiewandel und dessen Finanzierung stehen dabei im Zentrum der Veränderungen hin zu einer nachhaltigen Entwicklung, die wir bei Société Générale vorantreiben wollen.

Die Société Générale Gruppe versteht sich als Pionier im Bereich Nachhaltigkeit / ESG. So hat sie sich den Prinzipien des Positive-Impact-Funding des UNEP verschrieben und mit der Auflage des weltweit ersten Green Bonds im Jahr 2015 einen Aufwärtstrend in dem Sektor gestartet.

Um dem Anspruch eines Konzerns, der sich der Nachhaltigkeit verpflichtet, gerecht zu werden, weitet die Gruppe ihre Anstrengungen natürlich auf alle Geschäftsbereiche aus, so auch auf die Securities Services.

Die SGSS ist seit dem Jahr 2013 im Bereich nachhaltiges Investieren / ESG aktiv: Im Bereich Investment-Controlling finden die Ausschlusslisten des „ISS-oekom Screening“ bereits seit damals Anwendung.

Im Jahr 2016 hat die SGSS die Auswertung nach ESG-Kriterien im Reportingbereich über den externen Datenlieferanten MSCI eingeführt.

Um ein besseres Gefühl für den Output der ESG-Fondsanalyse zu bekommen, wird die SGSS ihr System erweitern, um eine Komposition aus mehreren zusammengestellten Indizes als Vergleichsbenchmark anzubieten, die je nach Kundenwunsch aus Indizes mit direktem ESG-Bezug besteht oder auch z. B. die Performancebenchmark sein kann.

Damit die SGSS in dem für den Vermögensverwalter wichtigen Bereich Risikomanagement unterstützen kann, sind die hier relevanten Gesichtspunkte in den Fokus gerückt: Ein effizientes Aufzeigen von Korrelationen aus aktuellen Fondsbeständen mit Risiko- / Stressszenarien anhand von ESG-Kriterien ist über die Kooperationen der SGSS mit ESG-Daten Providern möglich. Dabei werden Fondsbestände durch Spezialisten anhand bestimmter Szenarien analysiert und zurückgespielt.

Für Asset-Manager im Besonderen bietet die SGSS zielgruppenspezifischen Support im Investmentprozess: Durch Kooperationen mit ESG-Daten Providern sollen ESG-Informationen im „Pre-trade“-Prozess, im Rahmen des SGSS Produkts „CrossWise“, angeboten werden, damit Asset-Manager neben Vorgaben wie einem „Credit-Rating“ auch direkt die Möglichkeit haben, im SGSS Front-Office-System die ESG-Kriterien zu berücksichtigen.

Dabei sollen ESG-Informationen der ESG-Datenprovider berücksichtigt werden, die der Asset-Manager als Quelle wählt.

Im Rahmen der laufenden Weiterentwicklungen werden SGSS-Kunden zusätzlich zu dem bereits entwickelten ESG-Berichtswesen auch die Möglichkeit haben, anhand eines „Post-trade“-Reportings zur Umsetzung der aktu-

Copyright © 2018/19 TELOS GmbH Société Générale Securities Services

ellen ESG-Vorgaben im Fonds auf einen Blick die für sie wichtigsten ESG-Kriterien zu sehen.

Dies wird mithilfe von „ESG-Filtern“ auf ihr Portfolio individuell ermöglicht werden. Dadurch lassen sich z. B. mit Asset-Managern vereinbarte KPIs sehr schnell und leicht überwachen.

Für die Zukunft sehen wir im Angebot auch Lösungen im Bereich „Engagement“ und „Stimmrechte“, in Zusammenarbeit mit einem Partner, um unseren Kunden vertiefte und langjährige Expertise in diesem Bereich zukommen zu lassen. Wir sehen großes Potenzial in der Kollaboration mit Partnern, was sich in unserer übergreifenden Strategie einer „offenen Plattform“ (SGSS-as-a-platform) und der Anbindung von Services über unsere SG Markets Plattform mittels APIs widerspiegelt.

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.



AKTIEN
EUROPA
MATTHIAS BORN

AKTIEN
DEUTSCHLAND
HENNING GEBHARDT

AKTIEN
NEBENWERTE
PETER KRAUS

Die Berenberg Aktienkompetenz.

Nutzen Sie das Know-how unserer vielfach ausgezeichneten Portfoliomanager Henning Gebhardt, Matthias Born und Peter Kraus sowie die ausgewiesene* Leistungsfähigkeit Deutschlands ältester Privatbank – ob für eine umfassende Vermögensverwaltung oder für unsere innovativen Fondslösungen.

www.berenberg.de/aktienkompetenz

* Platz 1 im Report »Die Elite der Vermögensverwalter 2010–2018« (Handelsblatt).



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590