

Mandatsbeschreibung/Anforderungen/Besonderheiten

Allgemein	
Investor	<ul style="list-style-type: none"> VAG regulierter institutioneller Anleger
Anlageklasse	<ul style="list-style-type: none"> Multi Asset
Anlagevolumen	<ul style="list-style-type: none"> 40 bis 45 Mio. Euro
Umsetzungsweg	<ul style="list-style-type: none"> Segment innerhalb einer bestehenden deutschen Master-KVG-Konstruktion (Spezialfonds) im Outsourcing
Ertragsziel	<ul style="list-style-type: none"> 2% + X p.a.
Risikobudget	<ul style="list-style-type: none"> 5% p.a. im Sinne einer nicht garantierten Wertuntergrenze (eine leichte Ausweitung des Risikobudgets ist ggf. möglich)
Asset Manager	
Anforderungen an den Asset Manager	<ul style="list-style-type: none"> Min. 5 Jahre Erfahrung in den relevanten Assetklassen und Märkten bzw. im Bereich Multi Asset Erfahrung im Management von Spezialfonds für deutsche institutionelle Investoren Erfahrung im Management von Multi Asset Strategien für VAG regulierte Investoren Deutschsprachige Kundenbetreuung wird erwartet Eine direkte Kommunikation mit dem Portfolio Management ist gewünscht
Mandat	
Anlagestil	<ul style="list-style-type: none"> Aktives Portfolio Management, hinsichtlich der Ausgestaltung keine Präferenzen (sowohl fundamental als auch systematisch)
Derivateinsatz	<ul style="list-style-type: none"> Derivate dürfen ausschließlich zu Absicherungszwecken und in Abstimmung mit dem Investor eingesetzt werden.
Fremdwährungen	<ul style="list-style-type: none"> Offene Fremdwährungspositionen sind bis max. 25% zulässig
Leverage	<ul style="list-style-type: none"> Nicht zulässig
Anlageklassen	<ul style="list-style-type: none"> Nachstehende Anlageklassen sind zulässig: <ul style="list-style-type: none"> Aktien (inkl. EM) Staatsanleihen Unternehmensanleihen Investment Grade Unternehmensanleihen High Yield (Mindestrating B-) Wandelanleihen Schwellenländer-Anleihen (Staaten, Unternehmen) Rohstoffe Geldmarkt/Cash Folgende Anlageklassen sind nicht zugelassen: <ul style="list-style-type: none"> Immobilien Infrastruktur Private Equity Private Debt Hedge Funds
Anlageinstrumente	<ul style="list-style-type: none"> Aktien direkt Renten direkt ETFs (VAG konform; Erwerbbarkeit durch deutschen Spezialfonds sowie Steuertransparenz muss gegeben sein) Investmentfonds (VAG konform; Erwerbbarkeit durch deutschen Spezialfonds sowie Steuertransparenz muss gegeben sein) Börsenderivate (Optionen, Futures) FX (inkl. FX Derivate)
Nachhaltigkeit/ESG	<ul style="list-style-type: none"> Im Rahmen der vorgeschlagenen Strategie sollen ESG Gesichtspunkte berücksichtigt werden (keine ESG Vorgaben seitens des Investors)
<p>Für die Teilnahme an den Auswahlverfahren fallen keine Gebühren an. Im Falle einer Mandatierung Ihres Hauses fällt eine Gebühr von max. 25% der Management-Fee für das erste Jahr an, die an TELOS zu entrichten ist. Abgabetermin für den beantworteten Kurzfragebogen ist der 30. Juli 2021.</p>	

Mandate description/requirements/special features

General	
Investor	<ul style="list-style-type: none"> VAG regulated institutional investor
Asset class	<ul style="list-style-type: none"> Multi Asset
Investment volume	<ul style="list-style-type: none"> 40 to 45 million euros
Implementation path	<ul style="list-style-type: none"> Segment within an existing German master KVG structure (special fund) in outsourcing
Earnings target	<ul style="list-style-type: none"> 2% + X p.a.
Risk budget	<ul style="list-style-type: none"> 5% p.a. (A slight expansion of the risk budget is possible if necessary)
Asset Manager	
Requirements for the asset manager	<ul style="list-style-type: none"> Min. 5 years' experience in the relevant asset classes and markets or in the area of multi-assets Experience in managing special funds for German institutional investors Experience in managing multi-asset strategies for VAG-regulated investors German-speaking customer service is expected Direct communication with the portfolio management is desired
Mandate	
Investment style	<ul style="list-style-type: none"> Active portfolio management, no preferences with regard to fundamental or systematic approaches
Use of derivatives	<ul style="list-style-type: none"> Derivatives may only be used for hedging purposes and in agreement with the investor.
Foreign currencies	<ul style="list-style-type: none"> Open foreign currency positions are permitted up to a maximum of 25%.
Leverage	<ul style="list-style-type: none"> Not permitted
Asset classes	<ul style="list-style-type: none"> The following asset classes are permitted: <ul style="list-style-type: none"> Equities (incl. EM) Government bonds Investment grade corporate bonds Corporate bonds high yield (minimum rating B-) Convertible bonds (minimum rating B-) Emerging market bonds (sovereign, corporate) (minimum rating B-) Commodities Money market/cash The following asset classes are not permitted: <ul style="list-style-type: none"> Real Estate Infrastructure Private Equity Private Debt Hedge Funds
Investment instruments	<ul style="list-style-type: none"> Shares direct Bonds direct ETFs (VAG-compliant; acquisition by German special fund as well as tax transparency must be given) Mutual fund (VAG-compliant; acquisition by German special fund as well as tax transparency must be given) Exchange derivatives (options, futures) FX (incl. FX derivatives)
Sustainability/ESG	<ul style="list-style-type: none"> ESG aspects are to be taken into account within the framework of the proposed strategy (No concrete specifications on the part of the investor)
<p>There are no fees for participation in the selection process.</p> <p>In case of a final mandate of your company, a fee of max. 25% of the management fee for the first year is payable to TELOS.</p> <p>Deadline for returning the completed short questionnaire is July 30, 2021.</p>	