



TELOS



Jahrbuch 2023

Asset Manager • Master/Service KVGen • Verwahrstellen

Forschung zahlt sich aus.

Nutzen Sie unsere wissenschaftliche Expertise und sichern Sie sich einen quantitativen Vorsprung.

Unser privates Institut für quantitative Kapitalmarktforschung durchleuchtet Märkte und Daten, um Ihre Asset Allocation noch besser nach Ihren individuellen Zielen auszurichten. Wenn es drauf ankommt, können Sie sich auf unsere robusten Modelle, differenzierte Faktor-Ansätze, eine optimale ESG-Integration und unser dynamisches Risikomanagement verlassen.

Überlegen. Investieren.



Deka
Institutionell

Powered by:

IOAM RESEARCH

DekaBank Deutsche Girozentrale
Weiterführende Informationen unter www.deka-institutionell.de

 Finanzgruppe

Sehr geehrte Damen und Herren!

Zum nunmehr neunten Male freuen wir uns, Ihnen mit dem im institutionellen Bereich längst fest als Größe etablierten TELOS Jahrbuch eine Übersicht zu geeigneten Ansprechpartnern bei allen für institutionelle Investoren relevanten Serviceanbieter an die Hand geben zu können.

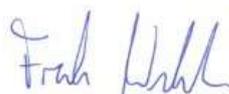
Durch die Zusammenfassung der Bereiche Asset Management, Master / Service KVG und Verwahrstelle in einem Nachschlagewerk ist das TELOS Jahrbuch seit Jahren ein verlässlicher Begleiter für institutionelle Anleger und andere Interessierte. Der Bedarf an Unterstützung – sei es zur Einschätzung des makroökonomischen Umfeldes, der Einordnung geopolitischer Szenarien, Fragen zur Markteinschätzung allgemein, den aktuellen Vorteilen bestimmter Assetklassen, neuen Erkenntnissen aus der Finanzwirtschaft, die Etablierung neuer Assetklassen, dem Risiko- und Overlay-Management u.v.m. – ist derzeit enorm. Mit dem regulatorischen Umfeld für das operative Asset Management selbst, aber auch für die Realwirtschaft, erschwert der politische Bereich das Tagesgeschäft noch zusätzlich. Ein intensivster Austausch mit Asset Managern und dem administrativen Bereich wird von Jahr zu Jahr noch wichtiger. Er ist absolute Grundvoraussetzung für jeden Investor, um sein Schiff – also das ihm anvertraute Portfolio – bestmöglich über die „Wellen“ zu manövrieren. Vielleicht erscheinen diese Feststellungen manchem als „Binsenweisheiten“. Galt es doch immer, im gegebenen Umfeld bestmögliche Entscheidungen bei Unsicherheit zu treffen. Das ist das Handwerk, das es stets zu beherrschen galt. Das mag einerseits vielleicht sogar stimmen, andererseits konnte man in früheren Dekaden „unterm Strich“ – natürlich auch nicht immer – doch ein gewisses entschlossenes Handeln entscheidender Marktakteure konstatieren, das den klaren Willen zur Problemlösung erkennen ließ. Immer öfter hört man aber die Frage, welche grundsätzlichen Probleme – auf deren Aufzählung an dieser Stelle ob deren allgemeinen Bekanntheit einmal verzichtet werden soll – konnten in den letzten eineinhalb Dekaden nachhaltig gelöst werden? Und konnte nicht vielmehr beobachtet werden, dass zu bestehenden Restriktionen immer neue Probleme hinzutraten?

Copyright © 2023 TELOS GmbH

Ja, die Zeiten sind weiterhin recht schwierig. Aber keiner muss die vor uns liegenden Pfade alleine gehen. Eine Auswahl helfender Köpfe und Hände stellen sich Ihnen in diesem TELOS Jahrbuch wieder vor.

Und natürlich ergeben sich bei Anpassungsprozessen auch immer Chancen, die es zu entdecken gilt. Die Anlagemöglichkeiten konnten in den letzten Jahren für eine in einem solch unübersichtlichen Umfeld nötige gezielt ausgerichtete Anlageentscheidung doch signifikant ausgebaut und auch verbessert werden. Der Werkzeugkasten, mit dem man an den Aufbau des für sich und seine Bedürfnisse passenden Portfolios heran gehen kann, ist gut bestückt. Wir wünschen allen Investoren stets den richtigen Griff.

In diesem Sinne wünschen wir Ihnen eine informative, anregende und hilfreiche Lektüre.



(Dr. Frank Wehlmann)



(Harald Müller)

Kontakt:

TELOS GmbH
Biebricher Allee 103
D-65187 Wiesbaden

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

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	1
Fachbeitrag	5
<i>METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH:</i>	
Europäische Nebenwerte: Renaissance der strukturellen Gewinner.....	6
Asset Management	11
Agathon Capital GmbH.....	12
alpha beta asset management gmbh.....	16
Amundi Deutschland GmbH.....	19
Apo Asset Management GmbH.....	22
AXA Investment Managers Deutschland GmbH.....	25
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.....	28
Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH.....	31
BNP Paribas Asset Management	34
Capital Four AIFM A/S.....	38
Comgest Deutschland GmbH.....	41
Credit Suisse Asset Management.....	44
Degroof Petercam Asset Management.....	47
DekaBank Deutsche Girozentrale.....	50
d.i.i. Investment GmbH.....	53
DJE Kapital AG.....	55
EB - Sustainable Investment Management GmbH.....	58
Edmond de Rothschild Asset Management (France).....	61
Eurizon Capital S.A.....	64
EVLI Fund Management Company Ltd.....	67
Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH.....	69
Fisch Asset Management AG.....	72
Flossbach von Storch AG.....	75
Franklin Templeton International Services S.à.r.l.....	78
FREO Germany GmbH.....	81
Golding Capital Partners GmbH.....	84
Habel, Pohligh & Partner Vermögensverwaltung.....	86
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	88
J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH.....	91
Kepler-Fonds KAG.....	97
La Financière de l'Echiquier (LFDE).....	100
La Française Systematic Asset Management GmbH.....	103
Lupus Alpha Asset Management AG.....	107
MEAG A Munich RE Company.....	110
Metzler Asset Management GmbH.....	113
Muzinich & Co. (Irland) Limited.....	116
Nikko Asset Management Luxembourg S.A.....	119
ODDO BHF Asset Management GmbH.....	122
OFI Invest Asset Management.....	126
Paladin Asset Management InvAG m.v.K. und TGV.....	130
PRISMA Investment GmbH.....	132
Quoniam Asset Management GmbH.....	135
Raiffeisen Capital Management.....	138
Robert Beer Management GmbH.....	141
Rothschild & Co Asset Management Europe.....	143
SOLUTIO AG.....	146
T. Rowe Price.....	148
Tobam.....	151
Union Investment.....	153
Van Lanschot Kempen Investment Management N.V.....	156
Vontobel Asset Management.....	159

Master KVGen / Service KVGen.....	165
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.....	166
Deka Investment GmbH.....	169
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	172
Metzler Asset Management GmbH.....	175
 HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (Service KVG).....	 178
Verwahrstellen.....	181
BNP Paribas Securities Services.....	182
CACEIS Bank S.A.....	186
DekaBank Deutsche Girozentrale.....	189
LBBW Landesbank Baden-Württemberg.....	192
Société Générale Securities Services.....	195
 DISCLAIMER.....	 199

Ihr Partner für **Investment-Lösungen** nach Maß

**Risikomanagement, Performance und Kosteneffizienz –
alles aus einer Hand.**

Institutionellen Anlegern bieten wir ein für ihren Bedarf maßgeschneidertes Anlagekonzept. Die Leistungen unserer Fondsmanager sind auch in institutionellen Anteilsklassen erhältlich, zum Beispiel in unserer ausgewogenen Mischfonds-Strategie. Nutzen Sie diese Flexibilität für Ihre Vermögensallokation.

Weitere Informationen unter: dje.de

Fachbeitrag



METZLER

Asset Management

Metzler Asset Management GmbH: Europäische Nebenwerte: Renaissance der strukturellen Gewinner

Das Jahr 2022 entwickelte sich zu einer großen Herausforderung für europäische Nebenwerte. Per Ende Dezember stand bei Small Caps ein Minus von rund 24 Prozent auf dem Kurszettel¹. Dagegen verloren Large Caps² nur etwa 7,9 Prozent. Inflation, Rezession und steigende Zinsen ließen Investoren risikoaverser werden. Entsprechend mieden sie Small Caps aufgrund ihrer geringeren Liquidität. Künftig dürften Nebenwerte weiterhin mit ihrem höheren Wachstums- und Margenprofil, ihrer größeren Innovationskraft und ihrer stärkeren unternehmerischen Dynamik punkten. Das dramatisch schlechtere Abschneiden in 2022 eröffnet Einstiegschancen für Langfristanleger.

Extreme Underperformance von Small Caps gegenüber Large Caps

In einem gewissen Sinne war eine Underperformance von europäischen Small- und Mid Caps im Jahr 2022 zu erwarten gewesen. So entwickeln sich europäische Nebenwerte aufgrund ihrer geringeren Liquidität insbesondere am Anfang von rezessiven Phasen meist schlechter als Large Caps.



Im Jahresverlauf 2022 erreichte das Performancedifferential zwischen europäischen Small Caps und Large Caps bis zum Ende des dritten Quartals ein Niveau von knapp -20% zu Lasten der Nebenwerte und damit ein Ausmaß, das es in dieser Form in der Historie noch nicht gegeben hatte. Nach einer kleinen Zwischenerholung bis Ende Februar 2023 blieben die Nebenwerte im März 2023 dann wieder deutlich hinter den Standardwerten zurück.

Quellen: Bloomberg, Metzler; Stand 31.03.2023.

Die Zwischenerholung war bedingt durch überraschend gute Konjunkturdaten in Europa zu Beginn des Jahres, da Small Caps in Aufschwungsphasen dazu tendieren, sich überproportional zu entwickeln. Allerdings trübte die Bankenkrise in den USA und Europa die Perspektiven für Nebenwerte wieder ein, da nun mit einer Konjunkturschwäche als Folge einer sinkenden Kreditvergabe gerechnet wird. Die starken Zinserhöhungen seitens der Europäischen Zentralbank aufgrund der anhaltend hohen Inflationsraten dürften darüber hinaus auch noch zur Abschwächung der Konjunktur beitragen. Aktuell erwartet der Markt, dass die Notenbank ein bis zwei weitere Zinsschritte von jeweils 25 Basispunkten vornehmen wird, was mit einer gewissen zeitlichen Verzögerung entsprechende Bremsspuren beim Wachstum in der Eurozone zur Folge haben dürfte.

In diesem Kontext ist die jüngste Underperformance von Small Caps erklärbar, die sich in einem Umfeld geprägt von einer konjunkturellen Abschwächung schwerer tun. Insofern könnten die kommenden ein bis zwei Quartale für europäische Nebenwerte auf relativer Ebene schwierig bleiben. Allerdings antizipieren die Aktienmärkte typischerweise das Ende einer konjunkturellen Schwäche bereits einige Monate im Voraus. Entsprechend gut stehen dann die Chancen für eine merkliche Erholung und Outperformance europäischer Small und Mid Caps. Daten aus den USA bestätigen dieses Bild und zeigen, dass Rezessionen Chancen bieten, günstig in Nebenwerte zu investieren. Laut einer Analyse der Bank of America, in der alle Rezessionsphasen in den USA seit 1936 untersucht wurden, erzielten Small und Mid Caps sogar schon während einer Rezession eine bessere Wertentwicklung als Large Caps.

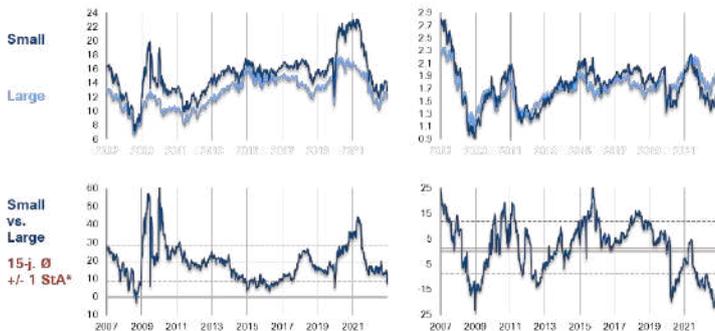
¹ STOXX EUROPE SMALL 200 in Euro

² STOXX EUROPE LARGE 200 in Euro

Attraktive Bewertungen und möglicherweise überschätztes Risiko für Nebenwerte

Als Folge der Marktentwicklung ist die Bewertung von europäischen Small und Mid Caps wieder attraktiver geworden: Sie handeln nun mit einem deutlichen Abschlag gegenüber dem Durchschnitt ihrer eigenen Historie und auch gegenüber dem Durchschnitt der relativen Bewertung zu Large Caps – sowohl auf Basis des Kurs-Gewinn-Verhältnisses als auch auf Basis des Kurs-Buchwert-Verhältnisses.

Europäische Small Caps mit attraktiver Bewertung



Im Nebenwerte-Universum lassen sich oftmals innovative Marktführer finden, die eine starke Preissetzungsmacht haben – ein Pluspunkt von sehr hoher Bedeutung in Zeiten hoher Inflation. Hinzu kommt: Nebenwerte unterliegen seltener als Large Caps staatlichen Regulierungen und können daher flexibler in schwierigen Zeiten agieren.

Quellen: Bank of America, Metzler; Stand 31.03.2023

Strukturelle Gründe für die Outperformance von Nebenwerten weiterhin von Bestand

Was generell für eine Investition in Nebenwerte über den Zyklus spricht, ist die sehr große Auswahl an interessanten Titeln – über 90 Prozent der europäischen Unternehmen zählen zur Kategorie der Nebenwerte. Viele sind Weltmarktführer in ihren jeweiligen Nischen mit überdurchschnittlichem Wachstum. Sie werden, da sie am breiten Markt nicht sonderlich bekannt sind, auch als „Hidden Champions“ bezeichnet. Oft halten Management und Gründer selbst große Anteile an diesen Unternehmen – Geschäftsstrategien sind daher meist langfristig ausgerichtet, und die Unternehmensführung hat strategische Prioritäten fest im Blick.

Nebenwerte glänzen zudem durch ihre hohe Innovationskraft, die es ihnen ermöglicht, Veränderungen in einer dynamischen Welt schnell umzusetzen. Die Klima- und Energiekrise in Europa beispielsweise erfordert rasches Handeln und eine schnelle Abkehr von fossilen Energieträgern. Nebenwerte tragen mit ihren Innovationen entscheidend dazu bei, die Herausforderungen der Energiewende zu meistern und die europäische Wirtschaft zukunftssicher aufzustellen. Zudem entwickeln sich diese neuen Technologien oftmals zu echten Exportschlägern, was eine internationale Expansion der Unternehmen ermöglicht. All diese Punkte untermauern die attraktive und klar überlegene Gewinnwachstumsdynamik der Small- und Mid Caps im Vergleich zu Large Caps.

Bei Nebenwerten bestehen darüber hinaus häufig signifikante Informationsineffizienzen, da diese Unternehmen nur bei wenigen Aktienanalysten auf der Coverage-Liste stehen. Das eröffnet dem fundamental und langfristig orientierten Anleger die Chance, frühzeitig die Gewinner von morgen zu identifizieren und diese in ihrer Entwicklung zu begleiten.

Stock-Picking weiterhin entscheidend

Das Marktumfeld hat sich in 2022 signifikant geändert und ist nun geprägt von strukturell höherer Inflation bei vorerst weiter steigenden Zinsen. Hinzu kommen große strukturelle Herausforderungen; beispielsweise verschieben sich Wertschöpfungsketten weltweit, und die Energiewende nimmt immer stärker an Fahrt auf. Diese Gemengelage unterstreicht einmal mehr die Bedeutung des Stock-Picking.

Grundsätzlich dürfte das jetzige Umfeld Qualitätsfirmen mit gutem Management begünstigen. An Bedeutung zunehmen wird aber der Blick auf die Bewertung der Unternehmen. In den vergangenen Jahren des günstigen Kapitals ließ sich fast jeder Preis rechtfertigen, solange die Gewinne weiter gesteigert werden konnten.

Gleichzeitig war Wachstum auch einfacher zu erwirtschaften, da selbst für niedrig rentierende Projekte eine Finanzierung zu bekommen war. Dies wird sich künftig spürbar ändern: Die richtige Balance zwischen Wachstum und Bewertung zu finden, wird aus unserer Sicht von entscheidender Bedeutung sein.

Investmentthemen im Fokus

Qualitätstitel dürften künftig ihre Stärken ausspielen: Mit ihrem stärkeren Fokus auf langfristigen Geschäftsbeziehungen, Technologieführerschaft, gesunden Bilanzen und krisensicherem Management sind diese Firmen in der Lage, in Krisenzeiten ihre Position zu stärken und ihre Marktführerschaft auszubauen. Wichtig für Investoren ist dabei, die Bewertungsrelationen genau im Blick zu behalten und ins Verhältnis zur Wachstumsdynamik zu setzen.

Insbesondere im Segment der Nebenwerte gibt es eine Reihe von Unternehmen mit einer führenden Stellung in ihrer jeweiligen Branche, die aus konjunkturzyklischen und Liquiditätsgründen mit einem deutlichen Bewertungsabschlag handeln. Dies bietet für langfristig orientierte Anleger attraktive Investitionsmöglichkeiten in Unternehmen, die in Bezug auf ihre Technologie, ihr Produktportfolio und ihre Unternehmensführung absolute Marktführer sind.

Fazit

Auch künftig dürfte es für Small und Mid Caps spannend bleiben. Zwar bleibt exaktes Timing nach wie vor sehr schwierig, jedoch sind die aktuellen Kurse im historischen Vergleich attraktiv, und es lassen sich in Nischen echte Perlen finden. Stock-Picking gewinnt wieder an Bedeutung, und eine gezielte Einzeltitelauswahl dürfte sich in diesem Umfeld auszahlen.

Kontakt

<p>Philip Schätzle Geschäftsführer / Managing Director +49 69 2104-1533 PSchaetzle@metzler.com</p>	<p>Tobias Mansky Institutional Sales Manager +49 69 2104-1691 Tobias.Mansky@metzler.com</p>
--	--

Rechtlicher Hinweis | Stand: Mai 2023.

Diese Information richtet sich an professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien, nicht an Privatanleger. Die Metzler Asset Management GmbH übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Weitere Informationen entnehmen Sie unseren rechtlichen Hinweisen metzler.com/disclaimer-mam.

Die Nachhaltigkeitsberichte und weitere Informationen zur CSR-Strategie der Metzler Gruppe sind einsehbar unter www.metzler.com/konzern-nachhaltigkeit, Informationen zu Nachhaltigkeit bei Metzler Asset Management unter www.metzler.com/esg

Seit 15 Jahren Ihr verlässlicher
Consulting-Partner
Individuell, transparent, erfahren



Asset Manager Auswahl



Master-KVG Auswahl



Verwahrstellen Auswahl



Asset Manager Monitoring



ESG Analysen



Kostenanalysen



Eine Anlage, die wirkt. Jetzt in Healthcare investieren.

Einfach profitieren mit den ausgezeichneten Gesundheitsfonds der Apo Asset Management GmbH.



www.apoasset.de

Heute in die Gesundheit
von morgen investieren



Diese Marketingmitteilung dient nur der Information und ist keine Anlageberatung. Hinweise auf Auszeichnungen und vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Ergebnisse. Der Wert von Anteilen kann schwanken. Ausführliche Informationen erhalten Sie bei der Apo Asset Management GmbH, Richard-Oskar-Mattern-Straße 6, 40547 Düsseldorf, Tel. 0211-8632-310, vertrieb@apoasset.de, www.apoasset.de.

Asset Management



AGATHON CAPITAL GMBH

Adresse

Straße	Krankenhaus Süd – Im Zollhafen 24
PLZ	50678
Ort (Land)	Köln
Webadresse	www.agathon-capital.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Schilcher
Vorname	Erich
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 221975868 31
email	erich.schilcher@agathon-capital.de

Institutionell



Name	Bünschges
Vorname	Jürgen
Funktion	Senior Sales Manager
Telefon	+49 221 975868 35
email	juergen.bueschges@agathon-capital.de

Semi-Institutionell



Name	Postall
Vorname	Lars
Funktion	Senior Sales Manager
Telefon	+49 221975868 36
email	lars.postall@agathon-capital.de

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die AGATHON CAPITAL GmbH ist ein Spezialist für innovative, wertsichernde und nachhaltige Fondsstrategien. AGATHON gilt seit mehr als 13 Jahren als unabhängiger sowie verlässlicher Partner für liquide und illiquide Finanzprodukte im Bereich Spezial- und Publikumsfonds. Insgesamt betreuen die AGATHON CAPITAL GmbH und die AGATHON CAPITAL SCHWEIZ GmbH unter der Leitung von Erich Schilcher ein Volumen von über 1,8 Milliarden Euro.

Als Bindeglied hilft AGATHON institutionellen und semi-institutionellen Investoren Renditen zu sichern, Risiken zu steuern und mit innovativen Fondslösungen die Kapitalanlage zu diversifizieren. AGATHON bündelt finanzwissenschaftliches Knowhow mit leistungsstarken Produkten ihrer Fondspartner und legt so die Grundlage für ein umfassendes Leistungsspektrum mit bestmöglicher Performance für ihre Kunden.

Seit 2016 ist AGATHON Fondsiniciator der ART Fonds-Familie. Ziel ist es, spezialisierte Asset Manager zu finden und zu entwickeln, die in jedem Börsenzyklus eine attraktive Rendite generieren können. Im Rahmen des Core-Satellite-Ansatzes erhalten somit professionelle Investoren maßgeschneiderte Satelliten-Lösungen. Mit dieser Strategie begleitet die AGATHON Capital ihre Kunden transparent, verlässlich und langfristig.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Seit 2022 mit der AGATHON CAPITAL Schweiz GmbH in der Schweiz

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2009	Schweiz seit 2022
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,8 Mrd.	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	6	5 aus Deutschland + 1 nur Schweiz

* Estimative figures as of 20221231
 We do not communicate on the detail by country.

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2009
Im Outsourcing	
Im Advisory	
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	Alle gängigen KVGen
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

We do not communicate on the detail by country.

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

AGATHON bietet professionelle Investoren maßgeschneiderte Anlagelösungen und arbeitet dafür in Deutschland mit spezialisierten Asset Managern bzw. Fondsboutiquen zusammen:

HanseMercur Trust steht für innovative Asset Management-Lösungen. Im Asset Management für Drittkunden ist sie spezialisiert auf Absolute Return- und Wertsicherungsstrategien sowie auf ausgewählte Lösungen in den Bereichen Nachhaltigkeit und Risikomanagement.

Othoz entwickelt quantitative Anlagestrategien auf Basis von Technologien des Maschinellen Lernens. Das interdisziplinäre Team aus den Bereichen Finance, Computer und Data Science sowie Mathematik, Physik und Neurowissenschaften arbeitet daran, die komplexe Dynamik der Einflussgrößen und Interdependenzen an Finanzmärkten in holistischen Modellen abzubilden und mit den Best Practices moderner Anlageprozesse zusammenzuführen.

ThirdYear Capital ist bankenunabhängiger Anbieter „quantamentaler“ Makro-Strategien und Absoluter Returns. Das Team vereint langjährige Global Macro-Research und Investmenterfahrung mit akademischer Präzision. Die Firma nutzt Daten und Technologien, um ein tiefes Verständnis der Volkswirtschaft systematisch und in Echtzeit auf liquide Anlageklassen anzuwenden.

Pegasos Capital ist als unabhängiger Vermögenverwalter tätig und gehört zu den Innovationsleadern rund um das Investment-Thema „Blockchain-Technologie“. Das Dienstleistungsangebot umfasst die Verwaltung privater Vermögen sowie die Beratung (Advisory) von Publikums- und Spezialfonds.

Die langjährige Erfahrung aller Teammitglieder und der erfolgreiche Track Record der handelnden Personen machen **CONVEX Experts** zu einem der maßgeblichen Spezialisten im Bereich Wandelanleihen.

Bankhaus Metzler ist die älteste deutsche Privatbank im ununterbrochenen Familienbesitz und schöpft aus über 340 Jahren Geschäftserfahrung. Das seit Jahren erfolgreiche Metzler Currency Overlay erfolgt auf Basis einer quantitativen Multi-Modell-Architektur und sichert damit auch das Fremdwährungsrisiko im Rahmen von Devisentermingeschäfte, über die Zinsen der weltweit attraktivsten Hochzinswährungen vereinnahmt werden.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

ART Transformer Equities: Der globale Aktienfonds ermöglicht Privatanlegern und professionellen Investoren, an der enormen Wertschöpfung der Blockchain-Technologie zu partizipieren. Zudem ist der ART Transformer Equities der größte deutsche Aktienfonds, der sich aktiv gemanagt auf die Chancen der Blockchain-Technologie fokussiert.

HMT Euro Value Protect ESG: Die Strategie investiert in Aktien nachhaltiger Unternehmen aus den OECD-Ländern und setzt börsengehandelte Optionen zur Absicherung gegen stärkere Kursverluste ein. Bei der Aktienausswahl investiert der Fonds in ein konzentriertes Portfolio aus 25 bis 35 Value-Titeln, die über ein Kennzahlen- und Scoring-System selektiert werden. Insgesamt müssen Aktien mehr als 10 Kriterien erfüllen, um selektiert zu werden. Zu den Kriterien gehören z. B. Dividendenrendite, Dividendenwachstum, Cash-Flow-Rendite oder Verschuldungsgrad. Zur Absicherung gegen größere Aktienmarkt-Drawdowns kauft der Fonds Put-Optionen auf Aktienindizes wie den EuroStoxx 50 und den S&P 500. Eine explizite Wertuntergrenze gibt es dabei nicht. Gleichzeitig verkauft der Fonds Call-Optionen auf Einzelaktien, um die Absicherungskosten aus den Put-Optionen durch Prämieinnahmen gegenzufinanzieren.

HMT Euro Aktien Seasonal: Der Fonds investiert in die liquiden Einzelaktien des DAX30 und repliziert so den Index. Die Steuerung des Marktrisikos erfolgt über den Einsatz von (an der Eurex gehandelten) DAX-Future-Kontrakten. Der Investmentansatz kombiniert Markttechnik, saisonale Handelsstrategien sowie Marktumfeldanalysen und zielt auf die regelmäßige, systematische Partizipation an statistisch signifikanten, kurzfristigen Saisonalitätsmustern ab.

Renten

ART Top 50 Smart ESG Convertibles: Die Strategie investiert in die 50 besten nachhaltigen Wandelanleihen weltweit. Der Fokus liegt dabei auf den vorhandenen Ineffizienzen in der Assetklasse sowie auf den markneutralen Werttreibern von Wandelanleihen. Dabei neben Ausschlusskriterien und auch ein Best-in-Class-Ansatz angewandt. Das hochspezialisierte Team besitzt aufgrund von mehr als drei Jahrzehnten Erfahrung in der Assetklasse das hierfür nötige Know-how.

ART Metzler FX Protected Carry: Eine systematische Anlagestrategie in attraktiven Währungsräumen. Ziel ist die Vereinnahmung risiko-adjustierter Zusatzerträge aus höheren Zinsen gegenüber der Eurozone. Die Positionierung erfolgt via Devisentermingeschäfte. Das Fremdwährungsrisiko wird aktiv gesteuert über das seit Jahren erfolgreiche Metzler Currency Overlay auf Basis einer quantitativen Multi-Modell-Architektur. Alle verwendeten Algorithmen und Modelle sind wissenschaftlich fundierte Eigenentwicklungen mit klar definierten Prozessen und Regeln. Durch den Einsatz dieser quantitativen Strategien gibt es keinen Spielraum für diskretionäre Entscheidungen. Das reduziert signifikant die Risiken von verhaltenspsychologischen Phänomenen, die leicht zu irrationalen Entscheidungen führen.

Gemischt / Multi Asset

ART Global Macro: Die Kombination von quantitativer Technologie und fundamentaler Logik stellt eine sogenannte „quantamentale“ Strategie dar. Die systematische Strategie nutzt kurzfristige wirtschaftliche Prognosen, um historische Ursache-Wirkungs-Ketten in Echtzeit zu erkennen und ihre Auswirkungen auf die Finanzmärkte zu antizipieren. Der ART Global Macro partizipiert weltweit an fundamentalen Trends und profitiert zugleich von Wendepunkten in den liquiden Anlageklassen wie Aktien, Staatsanleihen, Inflation inklusive Gold und Währungen. Das Ziel sind differenzierte und deutlich positive Renditen in verschiedenen Marktumgebungen.

ART AI US Balanced & ART AI Euro Balanced: Der Anlageprozess basiert auf einem von Othoz entwickelten Machine Learning-Modell zur Aktienausswahl. Dieses Modell verknüpft eigene Forschung im Bereich des maschinellen Lernens aus großen Datenmengen und die rigorose Anwendung statistischer Verfahren mit etablierter Kapitalmarktforschung. Im Vergleich zu herkömmlichen quantitativen Methoden ermöglicht die Anwendung von maschinellem Lernen Finanzdaten so detailliert zu analysieren, dass komplexe, nicht-lineare Zusammenhänge erfasst werden können. Diese präzise Erfassung der sich im Zeitverlauf kontinuierlich wandelnden Abhängigkeiten an den globalen Kapitalmärkten versetzt Othoz in die Lage, Investmentportfolios mit überdurchschnittlichen Rendite-Risikoparametern zu generieren. Beiden Fonds liegt eine defensive Strategie zu Grunde, die auch in Niedrigzinsphasen stabile, positive Renditen bei einem im Vergleich zum Aktienmarkt reduzierten Verlustrisiko erzielen soll. Die Aktienquote (Universum: S&P 500 bzw. STOXX Europe 600) wird flexibel zwischen 0 und 50 Prozent gesteuert, die verbleibende Liquidität wird in Investment-Grade-Anleihen investiert.

HanseMercur Strategie chancenreich: Der mehrfach ausgezeichnete globale Multi Asset-Dachfonds hat seinen Schwerpunkt auf einer globalen Asset Allokation und investiert kostengünstig über ETFs, Index- und Themenfonds in ein liquides Universum. Die Allokation basiert auf dem HMT Kapitalmarktresearch. Der Investmentprozess umfasst eine an den Kapitalmarkterwartungen ausgerichtete aktive Quotensteuerung für die einzelnen Assetklassen, innerhalb fester Bandbreiten und die systematische Selektion der Zielfonds.

Private Equity, Infrastruktur

HanseMerkur Private Debt-Strategie: Der (Dachfonds-)Ansatz setzt auf bewährte Strategien und erwirbt Anteile von Zielfonds mit Investmentschwerpunkt in Mittel- & Nordeuropa, die ihrerseits überwiegend in erstrangig besicherte Darlehen wie Senior Secured Loans investieren. Die Darlehen der Zielfonds werden größtenteils über Direktfinanzierungen (Direct Lending) an cashflow-starke Klein- und Mittelstandsunternehmen, in möglichst nicht zyklischen Branchen, vergeben. Damit ist der Dachfonds eine Lösung für institutionelle Anleger, um auch moderate Investments unter 20 Millionen Euro sicher und diversifiziert in den Private Debt Markt zu tätigen. Den Anlegern wird eine sofortige Beteiligung an einem bestehenden Portfolio mit attraktiven Renditen und guter Diversifikation geboten. Die HanseMerkur hält immer mindestens 50 Prozent des Dachfonds, so dass Interessengleichheit zwischen Investor und Manager besteht.

Kapital 1852 Equity Invest V „Digital Growth II“ (nur Schweiz): Die Venture Capital-Strategie setzt auf ein diversifiziertes Portfolio mit bis zu 16 Zielfonds aus den Bereichen Digitalisierung, DeepTech, Digital Health und CleanTech. Der Investmentansatz des Dachfonds ist auf die Kernregionen USA, Europa und Israel fokussiert, wobei auch die dynamische Entwicklung in Indien, Lateinamerika oder Südostasien in das Portfolio einfließen. Investoren erhalten nicht nur den exklusiven Zugang zu einem internationalen Venture Capital-Ecosystem mit disruptiven Geschäftsmodellen und einzigartigen Technologien, sondern profitieren auch von einer direkten Partizipation an den Wertsteigerungen der Portfoliounternehmen, die stark von den langfristigen Megatrends profitieren. Mit einem Fokus auf technologische Innovationen partizipieren Investoren dabei von den tiefgreifenden Veränderungen von Wirtschaft und Gesellschaft. Dies führt letztendlich zu überdurchschnittlich hohen historischen Renditen bei vergleichbar geringer Volatilität.

Hedgefonds, Absolute Return

Fonds mit Absolute Return Charakter:

- ART Global Macro
- ART AI Euro Balanced
- ART AI US Balanced
- HMT Euro Aktien Seasonal

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	k.A.
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	k.A.
ESG-Research – intern / proprietär	k.A.
ESG-Research – extern	k.A.
Eingesetzte Kriterien	FNG, Österreichisches Umweltzeichen, Eurosif, Leitfaden für ethisch-nachhaltige Kapitalanlage in der evangelischen Kirche, transparent.

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

Institutionell, Retail



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Italien, Österreich, Luxemburg

	Deutschland	Global
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	✓ (seit 1996)
Im Advisory	✓ (seit 1996)
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	Marktabdeckende Erfahrung
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	Marktabdeckende Erfahrung

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	3	3
Versicherungen	✓	4	6
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	5	5
Unternehmen	✓	10	10
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	k.A.	k.A.
Kirchliche Einrichtungen	✓	k.A.	k.A.
Vermögensverwalter	✓	36	35
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	42	41

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Wir bieten regelgebundene Aktienstrategien, in denen die Aktienquote aktiv zwischen 0 und 100% mittels eines Risiko-Overlays im Rahmen eines Total-Return-Ansatzes gesteuert werden kann. Ziel ist die Teilnahme an der Aktienmarktpformance, aber mit begrenztem Risiko, insbesondere als Schutz vor „Crashes“. Wir streben folglich durch Senkung von Volatilität und Drawdown eine höhere Risikoeffizienz als bei „buy-and-hold“-oder sonstigen, vollinvestierten Aktienportfolios an. Das zugrunde liegende Basisportfolio wird individuell mit dem Investor vereinbart und soll sowohl den Anlagezielen als auch dem Ertrags-/Risikoprofil des Investors Rechnung tragen. So können besondere Aspekte wie Globalität des Anlageuniversums, ein Themenfokus, ESG/SRI-Filter oder ähnliches integriert werden. Diese Strategie ist seit 2018 auch als UCITS-Publikumsfonds investierbar.

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

Renten

Das Fondsmanagement stammt ursprünglich aus dem Bereich „Fixed Income Portfolio Management“ und hat jahrzehntelange Erfahrung im Management und Handel globaler Anleihen- bzw. Rentenportfolios. Nachdem Ende von Negativ- bzw. Nullzinsen hat sich der Schwerpunkt unserer Analysetätigkeit und auch der Anlegerpräferenz wieder dem Thema „Fixed Income“ zugewandt. Dabei kommen Anleihssegmente sowohl in Multi-Asset-Investment Strategien oder auch als ertragsorientierte Strategie in Kombination mit dividendenstarken Aktien zum Einsatz. In reinen Rentenstrategien allokatieren wir regelmäßig global und nutzen dabei High Yield und Emerging Markets Debt oder auch Inflationsgeschützte Anleihen.

Gemischt / Multi Asset

Multi-Asset ist unsere Kernkompetenz und wird durch eine aktive Allokation, basierend auf Trend- und Momentumindikatoren über rund 60 globale Märkte gekennzeichnet. Gemäß unserer Philosophie basiert die Strategie auf einem regelgebundenen Prozess. Das defensive Kernprodukt Multi-Asset Global 5 ist seit zehn Jahren am Markt und zeigt eine Volatilität von nur ca. 4% p.a. Das Risikoprofil der Strategie kann im Spezialfonds anlegerspezifisch angepasst werden. Die Assetklassen werden regelmäßig kosteneffizient über ETF/Futures abgebildet. Seit 2020 haben wir unser Aktienanlageuniversum aus Ertrags- und Diversifikationsüberlegungen um aktuelle Megatrends, wie Technologie, Gesundheit oder Nachhaltigkeit erweitert. Zum Management von Zinsrisiken wird die Duration aktiv durch Allokation zwischen Kasse und unterschiedlichen Laufzeitenbändern gesteuert.

Hedgefonds, Absolute Return

alpha beta asset management nutzt die Chancen eines Absolute-Return-Ansatzes, ohne sich hinter Benchmarks zu verstecken. Oft sind solche Ansätze eindimensional ausgerichtet und orientieren sich ausschließlich an einzelnen Themen oder Regionen. Absolute-Return bedeutet für uns Stabilität und Risikomanagement. Unser Ziel ist es, ein Portfolio mit diversifizierten Assets zu konstruieren, 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, thematischen Investments oder die Kombination von Markt-, Kredit-, Liquiditäts- und Währungsrisiken. Auch die Gleichgewichtung chancenreicher Aktienmärkte in der Portfoliokonstruktion entspringt dem Absolute-Return-Gedanken.

Vermögensverwaltung

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	
Eingesetzte Kriterien	Entwicklung eines proprietären Ansatzes auf Basis von Fonds/ETF; Kooperation mit Partnern

AMUNDI DEUTSCHLAND GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Koch
Vorname	Alexander
Funktion	Head of Third Party Distribution
Telefon	+49 69 74221 288
email	alexander.koch@amundi.com
Team	8

Institutionell



Name	Sirch
Vorname	Marco
Funktion	Director, Institutional Sales
Telefon	+49 69 74221 326
email	marco.sirch@amundi.com
Team	10

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1990	2004
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	95,1 (Q3, 22)	1895 (Q3, 22)
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	54,2 (Q4, 22)	878,8 (Q3, 22)
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	52,8 (Q4, 22)	1016 (Q3, 22)
Anzahl der Investmentspezialisten	28 (Q4, 22)	1042 (Q3, 22)

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1960
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	14
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	17

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %) ¹	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	41,1%	
Versicherungen	✓	9,9%	22,1%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	12,3%	
Unternehmen	✓	16,9%	8,2%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	Enthalten in Altersvorsorgeeinrichtungen	
Kirchliche Einrichtungen	✓	1,4%	
Vermögensverwalter	✓	15,0%	
Dachfonds	✓		5,8%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2,4%	
Drittvertrieb	✓		15,3%
Institutionelle Kunden	✓		12,8%
Joint Ventures	✓		16,9%
Regionale Banken	✓		14,2%
Staatliche Institutionen	✓		4,7%
Andere	✓	10%	

¹ Q3, 22 für Deutschland und Global

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Mit einem verwalteten Vermögen von 1.895 Milliarden Euro (30. September 2022) ist Amundi der führende Vermögensverwalter in Europa.

- Gemessen an der Größe des verwalteten Vermögens befindet sich Amundi unter den Top 10 der Vermögensverwaltungsbranche weltweit, und ist zusätzlich unangefochtener Marktführer in Europa.
- Die Teams sind in allen wichtigen entwickelten und aufstrebenden Märkten angesiedelt (35 Länder).
- Amundi bietet Anlagelösungen für mehr als 1.000 institutionelle Kunden sowie staatliche Einrichtungen weltweit. Außerdem werden Investmentlösungen für über 100 Millionen Privatkunden von Partnernetzwerken und Drittanbietern verwaltet.
- Amundi verfügt über ein breit gefächertes Angebot an Anlagelösungen, die auf die spezifischen Bedürfnisse von Privatkunden sowie von institutionellen und Firmenkunden in aller Welt zugeschnitten sind.
- Mit einem SRI-Vermögen von 769 Milliarden Euro ist Amundi führend in der SRI-Vermögensverwaltung (Stand: Ende September 2022).

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Amundi bietet Anlegern ein nahezu vollständiges Fondsangebot für Aktien aller Regionen, Themen und Marktkapitalisierungen. Wir wollen außerdem individuelle Lösungen entwickeln, die genau auf das Risikoprofil unserer Kunden abgestimmt sind. Die Anlageprozesse unserer erfahrenen Investment Teams haben sich über zahlreiche Marktzyklen bewährt und werden durch umfangreiche interne Ressourcen und Spezialisten unterstützt. Hierunter fallen Produkte mit regionalen Schwerpunkten (Europa, Global und Emerging Markets) sowie mit spezifischem Länderfokus.

Die Integration von ESG-Faktoren spielt bei einer Vielzahl der Strategien eine wichtige Rolle.

Renten

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

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

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

Gemischt / Multi Asset

Bei Multi-Asset Strategien profitieren Anleger von den globalen Ressourcen von Amundi. Zudem hat Amundi über 35 Jahre Erfahrung in diesem Bereich und die Strukturierung von individuellen Multi-Asset-Lösungen für institutionelle Kunden gilt als eine der Kernkompetenzen. Amundi bietet eine umfassende Palette von Multi-Asset-Strategien an, welche die verschiedensten Bedürfnisse der Kunden berücksichtigt. Insbesondere das Multi-Asset Team für institutionelle Anleger in München bietet unseren Kunden eine hohe Expertise bei der Modellierung individueller Anlagestrategien, welche zudem in deutscher Sprache aufbereitet und diskutiert werden.

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

Immobilien

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

Amundi Real Assets bietet ein komplettes Angebot an direkten Fonds-/Investment- und Multi-Management-Lösungen und verfügt zudem über ein spezielles Team für Impact Investing. Amundi ist ein etablierter Spezialist für europäische Immobilienanlagen mit 40 Jahren Erfahrung im Immobilienbereich.

Private Equity, Infrastruktur

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

Unternehmen profitieren in unseren Portfolios von der Finanzkraft und dem Geschäftsnetzwerk eines großen europäischen Asset Managers. Unsere Partnerschaften mit den Regionalbanken der Crédit Agricole und Le Crédit Lyonnais – einer führenden französischen Mittelstandsbank – bieten uns den Zugang zu vielen neuen Beteiligungsmöglichkeiten.

Als führender Akteur in den Bereichen Wachstums- und Buyout-Kapital ist Amundi auch im Bereich Innovationskapital aktiv. Über eine Partnerschaft mit dem französischen Energieforschungszentrum Commissariat à l'énergie atomique et aux énergies alternatives (CEA) haben wir den unabhängigen Assetmanager Supernova Invest gegründet. Ziel ist es, damit den führenden Financier Europas für Technologieunternehmen zu schaffen.

Hedgefonds, Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

APO ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Webers
Vorname	Thomas
Funktion	Sales Director
Telefon	+49-211-863231-33
email	
Team	7

Institutionell



Name	Dittmer
Vorname	Andreas
Funktion	Director Productmanagement / Consultant Relations
Telefon	+49-211-863231-16
email	a.dittmer@apoasset.de
Team	7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Luxemburg, Israel

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1999	1999
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	4,3	4,3
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	3,4	3,4
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,9	0,9
Anzahl der Investmentspezialisten	43	43

Daten incl. Medical Strategy per 31.12.2022

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Apo Asset Management GmbH (apoAsset) ist seit über 20 Jahren ein führendes Wertpapierinstitut mit dem Schwerpunkt Gesundheit. Sie wurde 1999 gegründet, vielfach ausgezeichnet und verwaltet zusammen mit beteiligten Unternehmen ein Anlagevermögen von über 4 Milliarden Euro für private und institutionelle Anleger. Ein weiterer Schwerpunkt sind Multi-Asset-Fonds. Das Unternehmen verfügt über ein europaweit einzigartiges Netzwerk für Gesundheits-Investments. Dazu gehören neben dem eigenen Fondsmanagement-Team auch die Beteiligung am Biotech-Investment-Spezialisten Medical Strategy GmbH, ein hochkarätiger wissenschaftlicher Beirat sowie die Gesellschafter Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG und Deutsche Ärzteversicherung AG. Weitere Informationen unter www.apoasset.de.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

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

Aktien

Unsere Strategien mit Schwerpunkt Gesundheit:

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

Multi Asset / Balanced

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

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

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

Passiv gemanagte Dachfonds:

Der global investierende Dachfonds „Global ETFs Portfolio“ ist bis zu 100 % in Aktien-ETF-Zielfonds allokiert. Das Fondskonzept sieht eine Gleichgewichtung mit einem jährlichen Re-Balancing vor. Die regionale Aufteilung besteht aus jeweils einem Drittel USA, Europa und weiteren Industriestaaten. Der Fonds ist aktuell eines der günstigsten Produkte seiner Art. Das Fondsmanagement nutzt ausschließlich bekannte, breite Indizes mit besonders günstigen Konditionen und guter Handelbarkeit. Neben einer Euro-Tranche wird auch eine Schweizer Franken-Tranche angeboten.

Gemischter Fonds mit Branchenschwerpunkt Gesundheit:

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



AXA INVESTMENT MANAGERS DEUTSCHLAND GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



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

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

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

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Wir sind ein verantwortlicher Investor:

Bei allem, was wir tun, haben wir die Anlageergebnisse unserer Kunden im Blick. Aber wir wollen auch etwas für die Weltwirtschaft, unseren Planeten und die Gesellschaft erreichen. Seit über 20 Jahren investieren wir verantwortlich und zählen damit zu den Pionieren. Stand Ende Dezember 2022 berücksichtigen wir ökologische, soziale und governancebezogene Faktoren (ESG) bei über 89%3 unserer Investmentaktivitäten in allen Assetklassen.

Wir investieren bewusst aktiv:

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

Beim Investieren denken wir langfristig:

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

Renten

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

Gemischt / Multi Asset

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

Immobilien

- Direct Real Estate & Infrastructure
- Public & Private Debt

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Ausschlusskriterien: Tabak, Weißer Phosphor, UNGC-Verstöße

BAYERNINVEST KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Leimbeck
Vorname	Holger
Funktion	Bereichsleiter Kundenbetreuung und Vertrieb
Telefon	089 54 850 0
email	Kundenbetreuung@bayerninvest.de
Team	13

Wholesale



Name	Perschke
Vorname	Marcus
Funktion	Leiter Wholesale
Telefon	089 54 850 0
email	Kundenbetreuung@bayerninvest.de
Team	2

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	15,27	15,27
Versicherungen	✓	17,44	17,44
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	42,24	42,24
Unternehmen	✓	15,41	15,41
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	In anderen Kategorien enthalten	
Kirchliche Einrichtungen	✓	in Stiftungen enth.	
Vermögensverwalter	✓	-	-
Publikums- /Investmentvermögen	✓	2,91	2,91
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	3,27	3,27
Andere	✓	3,47	3,47

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Wir machen Nachhaltigkeit profitabel. Und Profitabilität nachhaltig. Als Asset Manager mit Fokus auf nachhaltige Investmentstrategien bieten wir institutionellen und privaten Investoren maßgeschneiderte und innovative Anlage- und Risikomanagement-Konzepte, eine professionelle Fondsverwaltung sowie ein marktführendes Nachhaltigkeitsreporting. Die BayernInvest zählt zu den ersten deutschen Asset Managern, die bereits im Jahr 2011 die UN PRI unterzeichneten. Seit 2020 unterstützen wir die Green Recovery Alliance und fördern damit gezielt Investitionen in klimafreundliche Unternehmen und Infrastrukturen.

Mit der Plattform für Alternative Investment der BayernInvest Luxembourg S.A. setzen wir auch komplexe Anlagestrategien im Bereich der Alternativen Anlageklassen kundenindividuell um. Dabei bilden Investments mit attraktiven, stabilen Renditen und einem ausgewogenen Risikoprofil in den Bereichen Infrastruktur, Private Debt und Private Equity den Leistungsschwerpunkt des Kompetenzzentrums für Alternative Investments innerhalb der BayernInvest-Gruppe.

Als 100%ige Tochter der BayernLB verwalten wir per 31.12.2022 ca. 97 Mrd. Euro. Wir stehen für klare Orientierung, schnelle Umsetzung und verlässlich stabile Performance.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

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

Renten

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

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

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

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

Gemischt / Multi Asset

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

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

Im Rahmen von Spezialfonds bietet die BayernInvest kundenindividuell maßgeschneiderte Investmentlösungen an. Hinsichtlich Anlageklassen, Renditeerwartungen und Risikotoleranz wird das Portfolio dynamisch auf die jeweiligen Bedürfnisse angepasst. Der Einsatz moderner 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 berücksichtigt werden und gleichzeitig eine kosteneffiziente Portfoliosteuerung sichergestellt ist.

Immobilien

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

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

Private Equity, Infrastruktur

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

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



BELLEVUE ASSET MANAGEMENT (DEUTSCHLAND) GMBH

Adresse

Straße	Taunusanlage 15
PLZ	60325
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.bellevue.ch

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Ulmer
Vorname	Heiko
Funktion	Geschäftsführer Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH
Telefon	+49 69 770 608 106
email	hul@bellevue.ch
Team	4

Institutionell



Name	Brühl
Vorname	Alexander
Funktion	Geschäftsführer Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH
Telefon	+49 69 770 608 103
email	abr@bellevue-am.de
Team	2

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Kundenbetreuung für das deutsche institutionelle Geschäft erfolgt aus der Bellevue Asset Management (Deutschland) mit Sitz in Frankfurt am Main. Die Kundenbetreuer verfügen über eine langjährige Erfahrung in der Betreuung institutioneller Kunden. Anlageausschusssitzungen können auf Ebene der Kundenbetreuer und des Portfoliomanagements für alle angebotenen Strategien in deutscher Sprache erfolgen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1993	1993
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	3,0	9,4
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten		38

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Bellevue Asset Management ist Teil der Bellevue Group, einer unabhängigen, schweizerischen Investmentboutique mit Sitz in Zürich und Listing an der Schweizer Börse SIX. Bellevue wurde 1993 gegründet und zählt heute mit einem Kundenvermögen von 9.4 Mrd. Euro zu den führenden Investmentboutiquen in den Anlagebereichen Healthcare, spezialisierte Aktienstrategien und Multi-Asset. Die Bellevue Asset Management Deutschland GmbH stellt mit 20 Mitarbeitern vor Ort die wichtigste Auslandsniederlassung dar.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Eine unserer Kernexpertisen ist seit 30 Jahren der globale Gesundheitssektor. Angeführt von unserem Flaggschiff, der börsennotierten Beteiligungsgesellschaft BB Biotech AG, finden Investoren entsprechend ihrer Bedürfnisse eine breite Palette an Anlagefonds- und Mandatslösungen. Für institutionelle Kunden eignet sich im Speziellen der global ausgerichtete Bellevue Healthcare Strategy (auch als nachhaltige Variante), der weltweit in die 40 attraktivsten Gesundheitsfirmen investiert und in den vergangenen Jahren den Gesamtmarkt deutlich übertreffen konnte. Unser selektiver Investmentansatz spiegelt sich auch in regionalen Spezialthemen wider. Mit unseren Entrepreneur-Strategien setzen wir auf besonders aussichtsreiche familien- bzw. eigentümergeführte Unternehmen aus der Schweiz oder Europa. Bellevue ist in diesem Feld ein Pionier. Gleiches gilt auch für unsere Expertise im Bereich Frontier Markets, wo wir unentdeckte Wachstumspotenziale in neuen Märkten erschließen. Allen voran auf dem Kontinent Afrika, mit dem wir dank unserer langjährigen Erfahrung und lokalen Verankerung für unsere Kunden attraktive Anlageopportunitäten in diesen Markt zugänglich machen.

Renten

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

Gemischt / Multi Asset

Das Bedürfnis nach konservativen Renditeansprüchen bei kontrollierten Schwankungsrisiken decken wir mit unserer Bellevue Global Macro-Strategie ab – ein Multi Asset-Ansatz mit Fokus auf absolute Rendite. Tägliche Liquidität und strenge Governance nach Luxemburger Anlagefondsvorschriften kommen sicherheitsorientierten Anlegern zusätzlich entgegen. Der StarCapital Multi Income und StarCapital Strategy 1 bieten ganzheitliche und sicherheitsorientierte Vermögensverwaltung auf Basis der jahrzehntelangen Erfahrung des erfolgreichen Portfoliomanagements.

Private Equity, Infrastruktur

Zur Kernkompetenz im Bereich Private Markets gehören Teams mit Fokus auf Direktinvestitionen und global ausgerichtete Secondaries-Strategien. So eröffnet der BB Entrepreneur Private qualifizieren Anlegern einen einzigartigen Zugang zu vielversprechenden Investitionen in wachstumsstarke KMU in der DACH-Region mit Fokus auf die Schweiz. Der Fonds investiert gemeinsam mit einer Investorengruppe von erfolgreichen UHNW-Unternehmerfamilien (Club Deals), sowie mit weiteren erfolgreichen Lead-Investoren.

Die Bellevue Global Private Equity Secondary Strategie hingegen bietet Investoren die exklusive Gelegenheit, im äußerst vielversprechenden Marktumfeld in das attraktivste Segment des Private-Equity-Sekundärmarkts zu investieren, das von vielen Managern übersehen wird. Während größere Player im Marktsegment mit kleineren Transaktionsgrößen gar nicht (mehr) aktiv sind, ist gerade hier das Potenzial, Alpha zu generieren, am größten. Mit unserer Strategie streben wir mit Primary-Buyout-Fonds vergleichbare Renditen bei wesentlich höherer Sicherheitsmarge an.

Hedgfonds, Absolute Return

Abseits der ausgetretenen Pfade im Optionsmarkt bietet Bellevue Asset Management eine Optionsstrategie an, die eine regelmäßige Ertragsquelle bei begrenzten Risiken bietet und damit auch für defensiv orientierte Anlegerinnen und Anleger eine Alternative ist. Für den Fonds Bellevue Option Premium werden Put-Optionen vorwiegend auf US-amerikanische und europäische Aktienindizes mit vergleichsweise kurzen Restlaufzeiten verkauft und parallel Put-Optionen mit identischen Restlaufzeiten aber unterschiedlichen Basispreisen gekauft. Zusätzlich werden Call-Optionen auf Volatilitätsindizes erworben. Angestrebt wird, mit diesem Optionskonzept für den Fonds stabile Zusatzerträge zu erwirtschaften.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



Name	Purschaker
Vorname	Nader
Funktion	Leiter Institutionelles Geschäft
email	nader.purschaker@bnpparibas.com
Team	9

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Anlagephilosophie von BNP Paribas Asset Management ist auf langfristig nachhaltige Renditen ausgerichtet. Sie basiert auf sechs Grundüberzeugungen:

Erweiterter Investmentansatz

Ein kluges Zusammenspiel von menschlicher und künstlicher Intelligenz führt zu besseren Anlageentscheidungen und einem robusteren Risikomanagement.

Im Fokus: Risikomanagement

Unser Umgang mit Risiken zielt darauf ab, die Ergebnisse unserer Analysen und Ideen abzusichern.

Globale Perspektive

In einer immer enger vernetzten Welt führt eine globale Perspektive zu besseren Anlageentscheidungen.

Langfristiges Denken

Auf Dauer bestimmen Fundamentalfaktoren die Bewertungen – Geduld zahlt sich für Investoren aus.

Research

Eine gute Investmentperformance lässt sich am besten durch sorgfältige Analysen erreichen, durchgeführt von Analysten mit einer offenen Denkweise.

Nachhaltigkeit

Anhand der Art und Weise, wie wir investieren, können wir die Welt um uns herum mitgestalten. Bei unserer Entscheidungsfindung berücksichtigen wir Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG), die wir systematisch und explizit in unseren Anlageprozess integrieren.

Auftritt

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	-	1968
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	501
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	65,13
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	350,7
Anzahl der Investmentspezialisten	-	Ca. 500

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1994
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	6

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	-	18
Versicherungen	✓	-	25
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	-	17
Unternehmen	✓	-	18
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	-	
Kirchliche Einrichtungen	✓	-	
Vermögensverwalter	✓	-	8
Dachfonds	✓	-	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	-	2
Andere	✓	-	12

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Der nachhaltige Investor für eine Welt im Wandel

BNP Paribas Asset Management ist der unabhängige Vermögensverwalter von BNP Paribas, einem der weltweit größten Finanzunternehmen. BNP Paribas Asset Management bietet Privatanlegern, Unternehmen und institutionellen Investoren Investmentlösungen mit hohem Wertsteigerungspotenzial, gestützt auf ein breit gefächertes Knowhow in vier Assetklassen:

- 1) Aktien,
- 2) Private Debt & Real Assets,
- 3) Anleihen sowie
- 4) strukturierte, quantitative und Multi-Asset-Produkte (MAQS).

BNP Paribas AM legt den Fokus bei all seinen Anlagestrategien auf verantwortungsbewusste Investments und leistet einen aktiven Beitrag zur Energiewende, zum Umweltschutz sowie zur Förderung der Gleichberechtigung und des inklusiven Wachstums. Dabei liegt der Schwerpunkt stets auf der Generierung langfristiger und nachhaltiger Anlagerenditen für den Kunden.

Verantwortungsvolle Investments

Seit 2002 engagiert sich BNP Paribas AM in vielen Bereichen der Nachhaltigen Investments (SRI), und berücksichtigt Faktoren wie Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Kriterien) bei seinen Anlageentscheidungen. BNP Paribas Asset Management ist davon überzeugt, dass dies langfristig zu einer besseren Kapitalanlage führt. Zudem kann BNP Paribas Asset Management so den Wandel hin zu einer nachhaltigen Gesellschaft unterstützen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

BNP Paribas Asset Management bietet verschiedene Investmentstrategien rund um den Aktienbereich. Hierunter fallen aktive fundamentale- als auch aktive faktorbasierte Investitionslösungen (seit 2009 gehört BNPP AM zu den führenden Anbietern von Factor Investing). Zudem werden ebenso passive Aktien-ETFs in unserer großen Produktpalette angeboten.

Besonderes Augenmerk kann man auf unsere **Small Cap Fonds** Palette richten, hier gibt es hervorragende Strategien für USA, Europa und Japan.

Für **Asien und China Aktien Strategien** ist ein eigenes Team in Hongkong zuständig – hier ist der China Equity Fonds sowie der China A-Shares Fonds bemerkenswert.

Unsere Fonds spiegeln heute über alle Anlageklassen und Regionen hinweg einen nachhaltigen Investmentansatz wider. Für Anleger, die noch expliziter in ESG-Kriterien investieren möchten, bieten wir erweiterte **ESG-, Themen- und Impact-Fonds** an. Besonders beachtenswert ist z.B. unser BNP Paribas Energy Transition, Aqua, SMaRT Food oder Disruptive Technology Fonds.

Renten

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

Unser breit gefächertes Angebot an Rentenstrategien ermöglicht es Ihnen, alle Chancen zu nutzen, die der globale Anleihemarkt bietet. Beachtlich sind hier die **Corporate Bond** Strategien, sowie High Yield und Green Bond Strategien.

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

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

Auch im Bereich der Rentenfonds legen wir großen Wert auf Nachhaltigkeit mit speziellen Fonds wie z.B. dem Green Bond Fonds.

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

Gemischt / Multi Asset

Mit unserem **Multi Asset Quantitative & Solutions** Team haben wir unsere Expertise in quantitativen und Multi Asset Lösungen kombiniert.

Vier Kompetenzzentren in MAQS:

1. **ETFs und Indexfonds,**
2. **Single- und Multi-Faktor-Smart-Beta Strategien** über alle Anlageklassen,
3. kapitalisierende und ertragsgenerierende **Multi-Asset-Lösungen**, einschließlich Target-Risk- und Target Date-Lösungen, **Pensions- und Versicherungsspezifische Anlagelösungen** mit nicht-traditionellen Benchmarks,
4. **Overlay** zu den spezifischen Risiken (Währung, Zinsen, Aktien, etc.).

Unsere Spezialisten vom Solution & Client Advisory fokussieren sich derzeit insbesondere auf die Entwicklung von kundenindividuellen Lösungen aus den Themenbereichen Sustainable Solutions, verpflichtungsorientierter Lösungskonzepte („LDI“) sowie innovativen Ansätzen im Bereich der Wertsicherung.

Das bestehende Angebot erstreckt sich von der Portfolioanalyse und -konstruktion, über die sachgerechte Implementierung von liquiden oder illiquiden Assets hin zu Lösungen zur Einhaltung aufsichtsrechtlicher Anforderungen.

Immobilien

European Commercial Real Estate Debt

Dieser Bereich umfasst ebenfalls Senior- und Junior Debt Strategien mit einem Fokus auf Nachhaltigkeit. Die Strategien sind in Artikel 8 klassifiziert. Das Investmentteam finanziert Projekte mit einem Fokus auf die Sektoren Logistik, Residential und Office in den EUR-Ländern. Die Strategie profitiert von einer einzigartigen Sourcing Fähigkeit von Assets, einschließlich des privilegierten Zugangs zum BNP Paribas Gewerbeimmobilien Franchise und der etablierten Beziehungen zu Origination-Partnern und Sponsoren.

Private Equity, Infrastruktur

Das Private Assets Team mit rund 100 Investmentexperten umfasst eine breite Palette von Investmentlösungen in Corporate Assets (Private Debt, Private Equity), Real Assets (Infra & CRE Debt), Portfolio Solutions und Dynamic Credit (e.g. Dutch Mortgages).

European Infrastructure Debt

Dieser Bereich umfasst Senior- und Junior Debt Strategien, die in 2. bzw. 3. Generation als Lux RAIF oder maßgeschneidertes Mandat aufgelegt werden. Strategien profitieren im Deal Sourcing von dem Zugang zur BNP Paribas Gruppe. Dabei steht das Thema Nachhaltigkeit im Vordergrund. Die Fonds sind SFDR Artikel 8 Fonds, ein Artikel 9 Fonds befindet sich in Auflage.

European SME Debt

Derzeit vermarkten wir die 3. Generation der SME Debt Strategie. Die Strategie investiert in non-sponsored und sponsored Senior Debt Transaktionen europäischer KMUs und zeichnet sich durch eine sehr breite Diversifikation über 80-100 Positionen aus. Durch den privilegierten Zugang zur BNP Paribas Gruppe ist ein stetiger Deal-Flow und damit eine zügige Investitionsphase darstellbar.

Dutch Mortgages

Durch die in 2022 akquirierte Boutique Dynamic Credit Group können wir maßgeschneiderte Mandate implementieren.

Hedgefonds, Absolute Return

BNP Paribas Capital Partners besteht aus 38 Experten und ist der Spezialist für die Auswahl externer alternativer Manager von BNP Paribas Asset Management. Zu nennen ist hierzu der BNP Paribas Alternatif, ein Dachfonds, welcher global in 10 bis 20 Hedgefonds investiert. In einer Welt mit niedrigen Zinsen und volatilen Aktienmärkten werden absolute und regelmäßige Renditeziele angestrebt.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Globaler Marktführer in Nachhaltigen Investmentstrategien

CAPITAL FOUR

CAPITAL FOUR AIFM A/S

Adresse

Straße	Messturm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
PLZ	60308
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.capital-four.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Albers
Vorname	Jan
Funktion	Managing Director, Head of Client Relations Germany and Austria
Telefon	+49 173 6738301
email	Jan.albers@capital-four.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Hauptansprechpartner für Kunden ist jeweils der Client Relations Manager (in Deutschland: Jan Albers). Die Client Relations Manager werden von unserem Client Service Team sowie unseren Institutional Client Portfolio Managern in Kopenhagen unterstützt. Als mittelständige Investment Boutique ist es für uns zudem selbstverständlich, dass unsere Portfoliomanager in die Betreuung unserer Kunden eingebunden sind.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Unser Hauptsitz ist in Kopenhagen. Daneben betreiben wir Büros in New York, Frankfurt und Stockholm.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2007	2007
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	3	16
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		2,5
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		13,5
Anzahl der Investmentspezialisten	2	132

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2010
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	3
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %) ¹
		Global
Kreditinstitute	✓	5%
Versicherungen	✓	18%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	38%
Vermögensverwalter	✓	26%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	12%
Andere	✓	1%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Capital Four ist eine reine Credit Boutique und mit rund 16 Mrd EUR der führende unabhängige Credit Asset Manager in den nordischen Ländern.

Unsere Plattform deckt 5 wesentliche Teilbereiche des Leveraged Finance Markts ab: **High Yield, Leveraged Loans, Multi Asset Credit, Structured Credit** und **Direct Lending**, die wir grundsätzlich für kundenspezifische Lösungen kombinieren können.

Ein charakterisierendes Merkmal von Capital Four ist unser einheitlicher, bottom-up und team-orientierter Investmentprozess, der auf alle Strategien angewendet wird und uns ermöglicht stets die Kapazität unserer gesamten Plattform auf einzelne Kreditentscheidungen anzuwenden. Zudem entscheidet unser Investment Committee stets einstimmig und einzelfallbezogen über neue Investitionen. Dadurch entstehen einzigartige Mindestanforderungen, die Investmentideen erfüllen müssen, um in die Portfolios zu gelangen, was sich positiv in unserer Ausfallstatistik widerspiegelt.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Renten

High Yield Bonds – Fokus Europa + Nordamerika; bottom up getriebener, Benchmark relativer Ansatz mit 100-150 Bps Alpha-Ziel. Capital Four hat hier über 20 Jahre erfolgreichen Track Record mit europäischen High Yield Bonds.

Leveraged Loans – Fokus Europa + Nordamerika; bottom up getriebener Investmentansatz mit, je nach Ausgestaltung, Benchmarkorientierung oder absolutem Ertragsziel über einen Kreditzyklus.

Structured Credit – Gemanagte Portfolios von CLO Tranchen verschiedener CLO Manager entlang der Kapitalstruktur von CLOs. Wir managen Strategien mit Schwerpunkt High Grade Tranchen ebenso wie Strategien mit Schwerpunkt Mezzanine und Equity.

Bei CLO Equity bieten wir zudem Beteiligungsmodelle für das Eigenkapital unserer eigenen CLOs – siehe „Private Equity“.

Multi Asset Credit – Siehe „Multi Asset“

Private Debt – Finanzierung von mittelständischen Unternehmen mit 10-20m EBITDA. Geographischer Fokus auf Nordics, DACH und Benelux. Sponsorgetriebener Ansatz. In-House Originierung mit Kontrolle über die Kreditbedingungen. Aktuell im Fundraising: PD V – Senior“ - Erstrangige Finanzierungen; Ertragsziel Cash + 7-8% IRR.

Fonds und Mandate.

Gemischt / Multi Asset

Multi Asset Credit - Fokus Europa + Nordamerika; flexible Allokation in alle liquiden und semi-liquiden Credit-Assets, d.h. HY Bonds, Loans, CLOs, Financials (vorallem AT1); bottom up getriebener Investmentansatz mit je nach Ausgestaltung, Benchmarkorientierung oder absolutem Ertragsziel über einen Kreditzyklus. Herzstück dieser Strategien ist unser einheitlicher Investmentprozess, der es uns erlaubt stets den relativen Wert einzelner Assets im liquiden Leveraged Finance Spektrum zu erfassen.

Wir bieten hier verschiedene Fondslösungen, mit unterschiedlichen Ertragszielen, ebenso wie Mandate an. Publikumsfonds:

- a) **Capital Four Total Return Credit Fund:** „Best Ideas“-Portfolio mit mittlerem Risiko;
- b) **Capital Four Credit Opportunities Fund:** Opportunistisches Credit-Portfolio mit absoluten Ertragsziel von 8-12% p.a. über einen Kreditzyklus. SFDR Klassifizierung als Artikel 8 Fonds.

Private Equity, Infrastruktur

CLO Risk Retention: - Jedes CLO erfordert regulatorisches Eigenkapital. Wir bieten Investoren die Möglichkeit über unsere **Risk Retention Capital Programme** laufend in das regulatorische Eigenkapital unserer eigenen CLOs zu investieren. Hierbei handelt es sich um Closed-Ended Investmentprogramme mit Draw-Down Strukturen, die gemessen am Anlagehorizont (ca. 15 Jahre) und Ertragsziel (ca. 14% IRR) im Grunde ein Private Equity Investment darstellen. Allerdings mit einem sehr eng definierten Investmentfokus, so dass Investoren praktisch kein „Blind-Pool“ Risiko haben. Zudem bieten CLO Equity Investments i.d.R. sehr hohe anfängliche Ausschüttungen und stellen dadurch ein komplementäres Investment zu Anlagen mit einer ausgeprägten J-Curves, wie Private Equity und insbesondere Venture Capital.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

- | | |
|--|--|
| Unterzeichner der UN PRI | ✓ |
| Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen | ✓ |
| ESG-Research – intern / proprietär | ✓ |
| ESG-Research – extern | |
| Eingesetzte Kriterien | Volle Integration im Research-Prozess. |



COMGEST DEUTSCHLAND GMBH

Adresse

Straße	Kennedydamm 24
PLZ	40476
Ort (Land)	Düsseldorf
Webadresse	www.comgest.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Franz
Vorname	Andreas
Funktion	Investor Relations Manager
Telefon	0211 – 44 03 87 21
email	afranz@comgest.com
Team	3

Institutionell



Name	Neupert
Vorname	Maximilian
Funktion	Investor Relations Manager
Telefon	0211 – 44 03 87 26
email	mneupert@comgest.com
Team	3

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Loyalität prägt unsere Kundenbeziehungen, die wir im Laufe langer Partnerschaften durch gegenseitiges Vertrauen und Integrität aufgebaut haben. Die Stärke dieser Kundentreue zeigt sich insbesondere in Krisenzeiten.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Mit Anlageexperten in allen wichtigen Regionen der Welt bieten wir Fonds mit globalen, regionalen und länderspezifischen Schwerpunkten an.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2005	1985
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	4,8	29,4
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,7	5,9
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	3,1	23,5
Anzahl der Investmentspezialisten	0	50+

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2009
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	8
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	7

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	35,4	23
Versicherungen	✓	8	17,6
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	28,4	27,7
Unternehmen	✓		0,3
Vermögensverwalter	✓	9,4	5
Dachfonds	✓	13,7	16
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2,8	6
Andere	✓	2,3	4,4

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Comgest ist ein unabhängiger, internationaler Asset Manager mit Hauptsitz in Paris und Büros in Europa, Asien-Pazifik und Nordamerika. Seit der Gründung im Jahr 1985 investiert das Unternehmen ausschließlich in Qualitätswachstumsaktien aus einer Vielzahl von Regionen. Die beiden Firmengründer Jean-François Canton und Wedig von Gaudecker teilten die Vision einer unabhängigen Partnerschaft verbunden mit dem Fokus auf ausschließlich einem Anlagestil. So fördert Comgest seither ein langfristig orientiertes und verantwortungsbewusstes Miteinander unter den Mitarbeitern, setzt sich dabei für eine Kultur einer nachhaltigen, diversifizierten Partnerschaft ein und verfolgt das Ziel, den Anlegern einen beständigen Qualitätswachstumsansatz für Kapitalanlagen an den internationalen Aktienmärkten zu bieten.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Unsere Philosophie gründet auf der Überzeugung, dass

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

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

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT

Adresse

Straße	Taunustor 1 (TaunusTurm)
PLZ	60310
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.credit-suisse.com/assetmanagement

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell und Wholesale



Name	Simonis
Vorname	Sven
Funktion	Head EMEA Institutional Clients Leiter Asset Management Deutschland / Österreich
Telefon	069 / 7538 1013
email	sven.simonis@credit-suisse.com

Institutionell



Name	Diaz
Vorname	Barbara
Funktion	Vertrieb Institutionelle Kunden, Consultant Relations
Telefon	069 / 7538 1033
email	barbara.diaz@credit-suisse.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

	Deutschland *	Global *
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1988	1856
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	15	408
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2,9	98
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	12,1	310
Anzahl der Investmentspezialisten	n/a	503

* Quelle: Credit Suisse, Per 31.12.2022

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

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

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

Credit Suisse Asset Management hat 2019 entschieden, Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG¹- Faktoren) in den Anlageprozessen aller nachhaltigen Portfolios verstärkt zu berücksichtigen. Dies erfolgte mit dem Ziel, die definierten Ausschlusskriterien gemäß dem Credit Suisse Sustainable Investment Framework zu erfüllen. Gleichzeitig streben wir an, die Integration von Nachhaltigkeitsdaten in den Investmentprozess zu verbessern. Eine detaillierte ESG-Berichterstattung gewährleistet Transparenz. Credit Suisse Asset Management hat überdies eine Platin Auszeichnung erhalten für ihr Spezialfondsmandat im ESG Fund Check Professional 2022².

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

Renten

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

Immobilien

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

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

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

Dabei bieten wir Anlegern mit unseren direkten Immobilienanlagelösungen Fonds oder Investmentgruppen, welche direkt in Immobilien und -projekte investieren. Unsere Fonds investieren in verschiedene Weltregionen und Objekttypen (Handel, Logistik, Gastgewerbe, Mischnutzung, Wohnen mit Dienstleistungen, Mehrfamilienhäuser usw.) in wirtschaftlich starken Märkten.

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

Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Eingesetzte Kriterien

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

Datenquelle: Credit Suisse, ansonsten spezifiziert.

Wichtige Hinweise:

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

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

Copyright © 2023 Credit Suisse Group AG und / oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.

DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT S.A.

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Fritz
Vorname	Melanie
Funktion	Senior Institutional Sales
Telefon	069 566 082 534
email	m.fritz@degroofpetercam.com
Team	4

Institutionell



Name	Meyer
Vorname	Thomas
Funktion	Country Head Germany
Telefon	069 566 082 531
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 über 180 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)	1,6	42,2
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,6	42,2
Anzahl der Investmentspezialisten		74

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2017
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	3
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	12

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

DPAM ist ein unabhängiger Asset Manager mit Sitz in Brüssel und verwaltet über EUR 42 Mrd., davon ca. EUR 10 Mrd. in 300 Vermögensverwaltungsmandate für institutionelle Investoren in ganz Europa (12/2022).

Unsere DNA ist dreigeteilt:

- 1) Aktives Asset Management
- 2) Fokus auf eigenes Research
- 3) Nachhaltiger und verantwortungsbewusster Vermögensverwalter

Unsere Methodik und unser Anlageprozess für verantwortungsbewusstes Investieren haben gezeigt, dass die Integration von ESG-Kriterien in Anlagestrategien langfristig Mehrwert generiert und ein zunehmend wichtigerer Teil des Risikomanagements ist. Daher berücksichtigen wir bei nahezu allen Publikumsfonds und institutionellen Mandaten ESG-Kriterien.

Nachhaltigkeit bei DPAM – Zusammenfassung

- 20 Jahre Erfahrung in nachhaltigen Kapitalanlagen
- Pionier in nachhaltigen Staatsanleiheleistungen mit einem vollständig integrierten, intern entwickelten Nachhaltigkeitsmodell für OECD- und Emerging Markets-Länder
- Stimmrechtsausübung für über 600 Unternehmen
- Direktes Engagement mit Unternehmen
- Unterzeichner der UN PRI in 2011

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

DPAM bietet aktiv verwaltete Aktienstrategien an, die einen fundamentalen Bottom-up Ansatz verfolgen. Hierzu verfügt das Haus über ein eigenes Buy-Side Aktienresearch-Team. Des Weiteren bestehen ebenso Investmentlösungen mit einem systematischen Hintergrund. Vorrangig konzentriert sich der Vermögensverwalter auf seine Kompetenz im europäischen Raum. Im Angebot befinden sich neben Lösungen für Standardmärkte/ und –regionen auch Nischenprodukte, wie z.B. European Small Caps, Europe Dividend, Aktienfonds mit Augenmerk auf börsennotierte Immobilienaktiengesellschaften oder Themenfonds.

Renten

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

Gemischt / Multi Asset

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

Immobilien

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

Weitere Services

**Deutschsprachige
Ansprechpartner – Portfoliomanagement**

**Deutschsprachige
Ansprechpartner – Kundenbetreuung**

ALM (Asset Liability Management)

Asset Allocation Beratung

LDI (Liability Driven Investment)

Overlaymanagement

✓ **Risikomanagement**

TM (Transition Management)

✓ **Kapitalmarkt - Research**

ETFs

Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte

✓

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI

✓

Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen

✓

ESG-Research – intern / proprietär

✓

ESG-Research – extern

✓

Eingesetzte Kriterien

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



Name Leicher
Vorname Thomas
Funktion Leiter
 Institutionelle Kunden
Telefon 069 / 7147 - 3114
email Thomas.Leicher@deka.de



Name Hellmann
Vorname Susanne
Funktion Leiterin Vertrieb
 Institutionelle Anleger
Telefon 069 / 7147 – 8764
email Susanne.Hellmann@deka.de

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1918	1971
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		378,0 ¹
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		191,8
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		186,1
Anzahl der Investmentspezialisten		227

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1969
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	17
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	11

¹ Stand per 30.11.2022

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Deka bietet ein breites Spektrum von Anlageinstrumenten für institutionelle Kundinnen und Kunden: aktive Fondslösungen für alle Haupt-Assetklassen (Aktien, Renten, Multi-Asset, Geldmarkt, Rohstoffe, Immobilien) sowie ETFs, Strukturierungen und Overlays. Im aktiven Management von Wertpapierfonds verfügen wir über fundamentale (traditionelle) und quantitative Lösungen. Dazu offerieren wir verschiedene Investmentstile und innovative Produkte mit maßgeschneiderter Risiko-steuerung.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Traditionell-fundamentale Anlagekonzepte:

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

Quantitative Anlagekonzepte:

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

Renten

Traditionell-fundamentale Anlagekonzepte:

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

Quantitative Anlagekonzepte:

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

Gemischt / Multi-Asset

Traditionell-fundamentale Anlagekonzepte:

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

Quantitative Anlagekonzepte:

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

Private Equity, Infrastruktur

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

Absolute Return

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Best-in-Class, Engagement, integrierte ESG-Analyse sowie aktives Engagement

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

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



Quelle:

THE USE BY DekoBank Deutsche Girozentrale ("Deko") OF ANY MSCI ESG RESEARCH LLC OR ITS AFFILIATES ("MSCI") DATA, AND THE USE OF MSCI LOGOS, TRADEMARKS, SERVICE MARKS OR INDEX NAMES HEREIN, DO NOT CONSTITUTE A SPONSORSHIP, ENDORSEMENT, RECOMMENDATION, OR PROMOTION OF Deko BY MSCI. MSCI SERVICES AND DATA ARE THE PROPERTY OF MSCI OR ITS INFORMATION PROVIDERS, AND ARE PROVIDED 'AS-IS' AND WITHOUT WARRANTY. MSCI NAMES AND LOGOS ARE TRADEMARKS OR SERVICE MARKS OF MSCI. Stand Nachhaltigkeitratings: MSCI: 10.06.2022 (AAA bis CCC; Peer Group: Asset Management & Custody Banks); Sustainalytics: 31.05.2022 (0–40+; Peer Group: Asset Management & Custody Services); ISS-ESG: 22.06.2020 (A+ bis D-; Peer Group: Financials/Public & Regional Banks; Further Details: <https://www.deko.de/deko-gruppe/unsere-verantwortung/wie-wir-nachhaltigkeit-leben/nachhaltigkeitsberichte--ratings>

d.i.i. Invest

d.i.i. Investment GmbH

Adresse

Straße	Biebricher Allee 2
PLZ	65187
Ort (Land)	Wiesbaden
Webadresse	www.dii.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Fuchs
Vorname	Michael
Funktion	Leiter Institutionelle Investoren
Telefon	+49 611 950 168 515
email	fuchs@dii.de

Auftritt

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2006
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	Ca. 4,0 Mrd. EUR
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	
Anzahl der Investmentspezialisten	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2015
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die d.i.i. Gruppe wurde 2006 gegründet und ist ein integriertes Wohnungsunternehmen mit ausgezeichneter Expertise in der Bestandsentwicklung und im Neubau von Wohnimmobilien.

Die d.i.i. Gruppe beschäftigt heute rund 300 Mitarbeiter in der Zentrale in Wiesbaden und an lokalen Standorten in verschiedenen deutschen Metropolen.

Das firmeneigene Bau-, Projekt- und Asset-Management bedient alle relevanten Wertsteigerungshebel in der Durchführung umfassender Sanierungs- und/oder Baumaßnahmen.

Erworben werden im Rahmen der Bestandsentwicklungsstrategie bevorzugt Wohnimmobilien mit hohem Wertsteigerungspotenzial in B-Städten und ausgewählten Mikrolagen großer Metropolen in Deutschland.

Inzwischen hat die d.i.i. Gruppe in mehr als 50 Standorte investiert, die Assets under Management haben aktuell einen Wert von ca. 4 Mrd. Euro.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



DJE KAPITAL AG

Adresse

Straße	Pullacher Straße 24
PLZ	82049
Ort (Land)	München
Webadresse	www.dje.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Wholesale / Retail



Name	Huber
Vorname	Andrea
Funktion	Head of Wholesale & Retail
Telefon	0049-89-790453-652
email	andrea.huber@dje.de
Team	6

Institutionell



Name	Vomberg, CEFA, CSIP
Vorname	Christian
Funktion	Head of Institutional Clients & Key Accounts
Telefon	0049-89-790453-621
email	christian.vomberg@dje.de
Team	5

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1974
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	16,05
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	6,42
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	9,63
Anzahl der Investmentspezialisten	28

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Im Outsourcing	✓	(2010)
Im Advisory	✓	(1987)
Anzahl der angebotenen Master-KVGen		21
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen		20

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
			Deutschland
Kreditinstitute	✓		12,9%
Versicherungen	✓		6,5%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓		42,5%
Unternehmen	✓		3,3%
Kirchliche Einrichtungen	✓		11,8%
Vermögensverwalter	✓		3,3%
Dachfonds	✓		
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓		19,7%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die DJE-Gruppe ist seit 1974 als unabhängige Vermögensverwaltung am Kapitalmarkt aktiv. Das familiengeführte Unternehmen aus Pullach bei München verwaltet mit ca. 170 Mitarbeitern aktuell über 16,1 Mrd. Euro (Stand: 31.12.2022) in den Bereichen individuelle Vermögensverwaltung, institutionelles Asset Management sowie Publikumsfonds.

Kern des DJE-Anlageprozesses und aller Investmententscheidungen ist die FMM-Methode, der fundamentale, monetäre und markttechnische Indikatoren zugrunde liegen und welche auf dem hauseigenen, unabhängigen Research basiert DJE folgt bei der Wertpapierauswahl Nachhaltigkeitskriterien, berücksichtigt ausgewählte nachhaltige Entwicklungsziele, vermeidet oder verringert nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen und gehört zu den Unterzeichnern der „Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren“ der Vereinten Nationen. DJE hat den Anspruch, ihren Kunden weitsichtige Kapitalmarktexpertise in allen Marktphasen zu bieten.

DJE ist Gründungsmitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V. (VuV) und hat sich dazu verpflichtet, stets Entscheidungen ausschließlich im Interesse des Kunden zu treffen. DJE besitzt zudem den Status eines von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassenen und lizenzierten Wertpapierdienstleisters und unterliegen den damit verbundenen Prüfungs- und Qualitätsanforderungen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

- Regionen: Global
- Marktkapitalisierung: Large-Caps, Small- & Mid-Caps
- Anlagestile: Value, Blend, Growth
- Sektoren: Globale ICB-Sektoren

Renten

Im Rentenfondsmanagement haben wir Expertise in folgenden Bereichen:

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

Gemischt / Multi Asset

Neben der Einzelassetklassenexpertise liegt ein weiterer Schwerpunkt unserer Assets in der Verwaltung von Gemischten und Multi-Asset Strategien mit Asset Allocation Fokus, mit und ohne Verlustobergrenzen und mit und ohne Beimischung von Edelmetallen

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



EB - SUSTAINABLE INVESTMENT MANAGEMENT GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Ritz
Vorname	Maximilian
Funktion	Sales Manager Wholesale
Telefon	0561 450603-3731
email	maximilian.ritz@eb-sim.de
Team	9

Institutionell



Name	Fiedler
Vorname	Andreas
Funktion	Director Institutional Clients
Telefon	0561 450603-3730
email	andreas.fiedler@eb-sim.de
Team	9

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unser Leitspruch „Investments für ein bessere Welt“ verbindet unsere christlichen Werte, finanzwirtschaftliche Aspekte und die gesellschaftliche Notwendigkeit für mehr Nachhaltigkeit zu einem Auftrag. Unser Handeln ist konsequent an den drei Säulen der Nachhaltigkeit – Ökonomie, Ökologie, Sozial-Ethik – ausgerichtet. Dabei sind wir spezialisiert auf institutionelle Kunden, die ihre wertorientierten Bedürfnisse auch in ihren Investments wiederfinden möchten. Unser Umgang mit Kapitalanlagen soll nicht im Widerspruch mit dem kirchlichen Auftrag stehen, sondern ihn aktiv unterstützen. Als innovativer Partner mit Spezial-Know-how entwickeln wir unsere Kompetenzen und Angebote ständig weiter, wobei Qualität, Transparenz und faire Konditionen unsere Leistungen auszeichnen. Das Ziel unserer Investmentphilosophie besteht dabei aus der erfolgreichen Kombination folgender Elemente: die Minimierung des Portfoliorisikos gegenüber einer definierten Benchmark, die Erhöhung der ökonomischen Performanceerwartung und die Maximierung des ökologischen Potenzials, ESG und Nachhaltigkeit.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2018	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5,5	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,06	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5,44	
Anzahl der Investmentspezialisten	35	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Als Tochter der Evangelischen Bank bietet die EB-Sustainable Investment Management (EB-SIM) nachhaltige Investmentlösungen für institutionelle und über den Wholesale-Vertrieb privaten Investoren in Aktien-, Anleihen- und Multi-Asset-Strategien sowie Real Assets an. Das Produktportfolio umfasst sowohl Responsible Investments, die eine negative Wirkung weitestgehend ausschließen, als auch Impact Investments, die eine positive Wirkung auf die SDGs erzielen. Alle Anlagekonzepte entsprechen außerdem mindestens den Kriterien des EKD-Leitfadens für ethisch-nachhaltige Geldanlagen. Seit Juni 2021 ist die EB-SIM auch Mitglied der Bundesinitiative Impact Investing (BII). Sie möchte durch den Aufbau des Impact-Investing-Ökosystems in Deutschland Voraussetzungen schaffen, dass zusätzliches Kapital zur Bewältigung sozialer und ökologischer Herausforderungen eingesetzt wird. Die EB-SIM betreut mit über 60 Mitarbeitern ca. 5,5 Mrd. EUR in mehr als 100 Mandaten und Fonds. Das wertebasierte Asset Management bildet seit mehr als 30 Jahren eines der Kerngeschäftsfelder der EB und wurde im Dezember 2018 als eigenständiges Geschäftsfeld in die EB-SIM ausgegründet. Das Unternehmen wird durch die Geschäftsführer Dr. Oliver Pfeil (CIO), Michael Hepers (CCO), Christoph Glatzel (COO) und Dr. Bernhard Graeber (Geschäftsführer Alternative Assets) geleitet, der Unternehmenssitz ist Kassel.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Bei unseren europäischen und globalen Aktienstrategien setzen wir an der Schnittstelle an, Unternehmen mit einem ökonomisch attraktiven Chance-Risiko-Verhältnis und positiver sozialer und ökologischer Wirkung zu identifizieren. Auf Basis ihrer regionalen Ausrichtung und Marktkapitalisierung der Einzeltitel wird nur in Unternehmen investiert, die in ihrer Branche und Region unseren ökonomischen und ökologischen Richtlinien entsprechen. Wir implementieren aber nicht nur Ausschlusskriterien, sondern begleiten die Anleger als Impact-Spezialist bis hin zur gezielten Förderung nachhaltiger Entwicklungsziele. Dabei integrieren wir nachhaltige und ökonomische Kriterien im Auswahlprozess, um ein möglichst ganzheitliches Bild für unsere Entscheidungen zu erhalten. Bei der Portfoliokonstruktion fließen spezielle Regeln zur aktiven Risikobegrenzung in den Prozess ein. Unsere Aktienstrategien basieren somit auf einem wissenschaftlich fundierten regelbasierten Investmentansatz, die Implementierung der Nachhaltigkeit trägt u.a. zu einer stark positiven Wirkung auf die ökologischen SDGs sowie zur Risikominimierung bei und wird auch zur Renditeoptimierung genutzt.

Renten

Unsere Rentenstrategien kombinieren unseren Nachhaltigkeitsansatz mit einem fundamentalen Bewertungsprozess für Unternehmen und Länder. Wie bei unseren europäischen und globalen Strategien hat der Nachhaltigkeitsaspekt einen positiven Effekt auf Wertentwicklung und Risiko/Ertragsprofil, weil dadurch eine genauere Bewertung von Adressrisiken gewährleistet ist. Während beim Nachhaltigkeitsansatz grundsätzliche Ausschlusskriterien und Schwellenwerte für nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen angewandt werden, erfolgt bei der Länderanalyse anhand fundamentaler und marktbezogener Faktoren eine Bewertung des Zins- und Marktrisikos sowie auch politischer Risiken. Bei der Unternehmensanalyse steht im Rahmen eines Bottom-up Ansatzes die Zahlungsfähigkeit und Schuldentragfähigkeit bei der Identifizierung attraktiver Anleihen im Vordergrund. Bei globalen Anleihen erfolgt eine Absicherung der Währungsrisiken in Euro. Unser systematischer und nachvollziehbarer Investmentprozess und die Implementierung von Nachhaltigkeitskriterien ermöglichen präzise Analysen und bewerten unternehmensspezifische Extremrisiken, was wesentlich zur Erzielung attraktiver risiko-adjustierter Renditen beiträgt.

Gemischt / Multi Asset

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

Private Equity, Infrastruktur

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

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



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

Institutionell



Name Wiedmann
Vorname Regine
Funktion Head of Distribution
Germany & Austria,
Managing Director
Telefon +4969244330208
email r.wiedmann@edr.com

Institutionell



Name Nink
Vorname Niclas
Funktion Executive Director
Telefon +4969244330203
email n.nink@edr.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Edmond de Rothschild AM does not only offer comprehensive investment solutions but also provide continuous services. Customer support plays a central role in our objective of maximizing client satisfaction; indeed our approach to client servicing is focused on fully understanding, guiding and satisfying the objectives, needs and constraints of our clients. To this end, we have committed important resources (both financial and human) to ensure our client service, reporting and administrative capabilities match the quality of our performance.

We aim to be accessible for our clients, therefore we have local offices across Europe, including Germany. The Edmond de Rothschild human-sized structure allows us to be very reactive, provide necessary information and organize clients meetings or calls with portfolio managers at client's convenience. We pay a particular attention to the communication- and reporting- based on the principle of maximum transparency and we are able to tailor our reporting to request.

At Edmond de Rothschild AM, we believe that providing good customer support is essential to build a successful and long-term working relationship.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

France, Switzerland, Luxembourg, Italy, Belgium, Spain, United Kingdom, Portugal, Netherlands, Japan, South Korea, Chile, etc.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2011	1985
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		66.23
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		30.65
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		35.58
Anzahl der Investmentspezialisten		212*

(* liquid asset (80), PBI (121)
and Infra Debt (11))

Not included Real Estate and Private
Equity Platform

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)
		Global
Kreditinstitute	✓	24.4
Versicherungen	✓	11.4
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	6.6
Unternehmen	✓	2.8
Kirchliche Einrichtungen	✓	0
Vermögensverwalter	✓	0
Dachfonds	✓	7.2
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	0
		8.4%*
Andere	✓	*Institutional clients invested in real estate funds.

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Edmond de Rothschild AM is an established and renowned multi-specialist investment house that relies on a global organisation of its Asset Management business line.

Our Asset Management offer is designed to offer our clients active management and convictions. We seek to go beyond an indexed performance by favouring long-term value creation represented in economic, environmental and societal matters and strong points of view.

Headed by Christophe Caspar, CEO Global AM, the Asset Management business line brings together all the asset management activities of the Edmond de Rothschild Group:

- Liquid assets (e.g. multi-asset, overlay, equities, fixed income, multi-management, among others), organised around three platforms, aimed at promoting research and innovation of products adapted to the clients' needs and constraints,
- Illiquid assets (infrastructure debt, private equity and real estate);
- Institutional & Fund Services (fund creation, administration and custody services).

Our offering is available through dedicated investment solutions (managed accounts, mandates or dedicated funds) and open-ended funds (French and/or Luxembourg fund ranges), distributed through 32 offices located in 15 countries.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

European Equity (SCR optimized), Global Equity, Thematic Funds (Big Data/Health Care/Human Capital/Green New Deal), Value Strategies, SRI

Renten

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

Gemischt / Multi Asset

Multi Asset

Immobilien

Europe Core / Core +, Value add, Real Estate Debt, Sectors, Offices, Residential, Hotel

Private Equity, Infrastruktur

Infrastructure Debt, Infrastructure Equity

Hedgefonds, Absolute Return

ERAAM - In October 2019 Edmond de Rothschild AM (France) acquired a 34% stake in the management company ERAAM, a French asset management company specialising in quantitative management, particularly in the area of factor investing strategies, aimed at capturing the risk premia offered by market inefficiencies and investor biases.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



EURIZON CAPITAL

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Saam
Vorname	Gerald H.
Funktion	Country Head Germany & Austria
Telefon	Ph. +49 69 667 748485 Mob. +49 151 511 50249
email	gerald.saam@eurizoncapital.lu
Team	2

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

The international sales support is then split in two separate teams: client management (operational support) and sales (commercial) support teams. There is a strong interaction within the Teams based in the different location. Everything is brought together; contents, documentation and analysis are shared in order to increase the effectiveness of our support activities and reduce the “time to market” to get back to our clients.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

The main focus is in Europe especially in France, German, Spain and Switzerland and of course in Italy (headquarter).

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2016	1983
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		Over 560 Mrd. EUR
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		Over 260 Mrd. EUR
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		Over 280 Mrd. EUR
Anzahl der Investmentspezialisten	2	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2016
Im Outsourcing	
Im Advisory	
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Eurizon is a leading player in the European Asset Management space, of widespread international presence. For 35 years has continually innovated to grow and expand its business.

Eurizon adopts a diversified investment approach, with recognized abilities in Euro Fixed Income, Multi-Asset and Quantitative Management. Eurizon Capital SGR is the Asset Management Division Company of the Intesa Sanpaolo Group. In Europe, Eurizon controls Eurizon Capital S.A. which develops growth in foreign markets, Epsilon SGR, specialized in structured products, and the Eastern Europe hub. In the UK, with Eurizon SLJ Capital LTD, a joint venture owned 65% by Eurizon Capital SGR and 35% by the founding management, providing investment and advisory services with a focus on currency management and macroeconomic research. Eurizon operates through its commercial branches in France, Spain, Germany and Switzerland.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Our Equity Research & Portfolio Management team is formed by portfolio managers and analysts specialised by business area and geographical region. The products are managed actively, with an approach that combines global macro economic cycle analysis (top down) and research on the fundamentals of each individual listed company (bottom up). Individual companies are studied in depth to identify the names that hold more appeal in terms of valuation and/or expected earnings growth. The team uses proprietary fundamentals analysis models, as well as research services provided by third companies.

Renten

Our Fixed Income & FX team is composed of portfolio managers and analysts specialized on issuer and financial instrument type (money markets, government bonds, emerging markets bonds, corporate bonds and currencies).

Fixed income funds follow an approach that combines top-down and bottom-up analyses.

The investment process of government bonds products is typically top-down, that is based on the analysis of valuation models aggregated for market typology and based on the expected course of economic cycle, interest rates and inflation. Allocation decisions in terms of portfolio duration, exposure to single countries and various maturities of the yield curve derive from these analyses.

The investment process of not government bonds products combines the economic cycle analysis (top-down approach) to the in-depth study of single companies (bottom-up approach), with the aim of assessing issuers' credit risk.

Gemischt / Multi Asset

Our Flexible Portfolio Management team includes three groups of managers that take three different approaches: strategic allocation, thematic allocation, and dynamic allocation. The groups' activities differ mostly in terms of the time horizon of the investment (respectively medium, long and near term) and the rules followed in implementing the choices made.

The team conducts investment activity combining a qualitative top-down approach with a bottom-up qualitative approach, and uses both proprietary and third-company skills and models. The models used range from asset allocation, to sector allocation and stock picking. The team builds Model Portfolios consistently with the investment strategies indicated and in respect of the investment processes. It also carries out risk budgeting analyses allocating and monitoring risk across the various strategies and sub-portfolios that make up the assets managed.

Immobilien

Eurizon Capital Real Asset SGR has been operating since 31 December 2019 and is an AM company focused on alternative asset classes, dedicated to the real economy.

The company, 51% owned by Eurizon Capital SGR and 49% owned by Intesa Sanpaolo Vita, stands out as a distinctive pole of competence in alternative investments and the private markets. Eurizon Capital Real Asset SGR is active in establishing and managing AIFs (Alternative Investment Funds) addressed to customers of the Intesa Sanpaolo Group's Insurance Division, to institutional investors, to family offices and HNWI (High Net Worth Individuals). It is competent in multi-manager funds (selection of AIFs), co-investments and direct equity investments, and is in the position to offer individual portfolio management addressed to institutional investors, also through the management under mandate of AIFs under Italian and foreign law.

Private Equity, Infrastruktur

Eurizon Capital Real Asset SGR has been operating since 31 December 2019 and is an AM company focused on alternative asset classes, dedicated to the real economy.

The company, 51% owned by Eurizon Capital SGR and 49% owned by Intesa Sanpaolo Vita, stands out as a distinctive pole of competence in alternative investments and the private markets. Eurizon Capital Real Asset SGR is active in establishing and managing AIFs (Alternative Investment Funds) addressed to customers of the Intesa Sanpaolo Group's Insurance Division, to institutional investors, to family offices and HNWI (High Net Worth Individuals). It is competent in multi-manager funds (selection of AIFs), co-investments and direct equity investments, and is in the position to offer individual portfolio management addressed to institutional investors, also through the management under mandate of AIFs under Italian and foreign law.

Hedgefonds, Absolute Return

Our Absolute return teams use in particular fundamental analyses, especially top-down, technical market analyses, analyses of financial flows and liquidity, as well as proprietary quantitative models in order to select asset classes, markets and securities that appear to be more attractive and consistent with the mission of various products from time to time. Tactical management and market timing are carried out mainly through listed derivative instruments (futures). The products managed by the team with a Total Return philosophy, although including different management approaches, aim at achieving a return target within a specific time horizon with respect to a given risk budget. The investment process generally combines proprietary absolute return strategies (mainly) with strategies delegated to primary third parties fund managers. Typical of the total return process are the discipline in the drawdown control and the search for relatively stable results throughout time.

Weitere Services

**Deutschsprachige
Ansprechpartner – Portfoliomanagement**

**Deutschsprachige
Ansprechpartner – Kundenbetreuung**

ALM (Asset Liability Management)

Asset Allocation Beratung

LDI (Liability Driven Investment)

Overlaymanagement

✓ **Risikomanagement**

TM (Transition Management)

✓ **Kapitalmarkt - Research**

ETFs

Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte

✓

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI

✓

Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen

✓

ESG-Research – intern / proprietär

✓

ESG-Research – extern

✓

Eingesetzte Kriterien

Impact Investing, Engagement, Exclusion Criteria,
Green Bonds

EVLI

EVLI FUND MANAGEMENT COMPANY LTD.

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Evli is a Finnish fund management boutique located in Helsinki, Finland. Eli operates in Continental European countries through local marketing partners. Evli funds are registered for sale all main Central Europe countries, including Germany, Austria and Luxembourg.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2018	1985
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	n.d.	16.7
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	n.d.	3.3
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	n.d.	13.4
Anzahl der Investmentspezialisten		130

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Evli is a Nordic boutique Asset Manager with a focus on institutional investors. Evli manages a selection of strategies and funds with a proprietary clear-cut strategy and impressive track record. Both fixed income and equity funds are actively managed, bottom-up funds with focus on long-term free cash-flow generation. Evli has some 300 employees and almost EUR 17 billion in assets under management. About 60% is in corporate bonds, 30% in equities and 10% in alternative funds. Senior portfolio managers have on average over 20 years of experience in the financial industry and have been with EVLI for about 10 years.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Evli has three different equity strategies. The first one focuses on companies that have a proven track of free cash-flow generation, have strong debt coverage and are underpriced. Approach is pure bottom-up with no benchmark, sector, geographical or market cap constraints. The quantitative and qualitative research process is disciplined and repeatable stock selection based on rigorous investment criteria. This strategy is implemented in seven different funds globally, with separate investment universes. Second strategy is a Nordic small cap strategy based on in-house research and strong conviction. Evli offers both country specific small-cap funds and a general Nordic Small Cap fund.

Renten

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

Immobilien

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

Rohstoff Strategien

Evli Impact Forest Fund is a global fund-of-funds investing in carefully selected forestry funds mainly in North America, Latin America and in some cases Australia and New Zealand. The fund has a carbon sequestration target which it reports annually and is a SFDR Art 9 fund.

Emerging Markets Strategien

Evli Emerging Frontier equity fund seeks, meets and invests in companies that can double in stock price within next 12 months. No investments are made before the team has met the company and its management.

Factor Investing Strategien

Evli's systematic equity strategy is harnessing academically rewarded characteristics and select companies which demonstrate stability, value, quality and outperformance.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

EYB & WALLWITZ VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße	Maximilianstr. 21
PLZ	80539
Ort (Land)	München
Webadresse	www.eybwallwitz.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg, Österreich, Schweiz

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2004
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2,1
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,1
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,0
Anzahl der Investmentspezialisten	7

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2012 (Advisory) / 2015 (Outsourcing)
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	5
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	4

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Eyb & Wallwitz ist ein im Jahre 2004 gegründeter Vermögensverwalter mit Hauptsitz in München. Einhundert Prozent unabhängig befindet sich das Unternehmen im Eigentum der Mitarbeiter. Aktuell verwaltet das Haus mit 20 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern rund 2,1 Mrd. EUR für seine Kunden.

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

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

Das Investmentteam besitzt einen institutionellen und multidisziplinären Hintergrund und verfügt durchschnittlich über mehr als 19 Jahre Kapitalmarkterfahrung. Dem Portfoliomanagement dient in einem Top-Down Investmentprozess das makroökonomische Weltbild von Eyb & Wallwitz als Ausgangspunkt für die Investmententscheidungen. Aus dieser Perspektive wird dann abgeleitet, in welche Assetklassen langfristig investiert wird. Dabei wird in der finalen Portfoliokonstruktion eine "wahre" Diversifikation der Titel und Assetklassen angestrebt.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

Renten

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

Gemischt / Multi Asset

Die Expertise von Eyb & Wallwitz liegt seit jeher im Management von Multi Asset-Portfolios mit verschiedenen Ausgestaltungen des Aktienteils. Dabei werden die Portfolios grundsätzlich als „Allwetter“-Lösungen konzipiert. Hierbei identifizieren wir langfristige Investments, die solide und quantifizierbar sind und verfolgen das Ziel, ein flexibles Portfolio aufzustellen, das sich unabhängig von einzelnen Finanzmarktsituationen, robust und liquide sowie breit diversifiziert gestaltet. Unser mit rund 1,3 Mrd. EUR gemanagter Multi Asset-Flagship Fonds, der **Phaidros Funds Balanced** (25%-75% Aktienquote), wurde im April 2007 aufgelegt und verfügt über einen langjährigen und exzellenten Track Record. Der Fonds kombiniert dabei Aktien, Anleihen als auch Geldmarkt- und Rohstoffkomponenten, wie Gold und strebt mit einem ausgewogenen Verhältnis zwischen Risiko und Rendite eine langfristig attraktive Wertentwicklung an.

Im Jahre 2013 folgte unser defensiverer Multi Asset-Fonds, der **Phaidros Funds Conservative**, bei dem die Aktienquote zwischen 0% und 30% variieren kann. In beide Fonds fließen Nachhaltigkeitskriterien bei der Titelauswahl ein und klassifizieren diese als Artikel 8-Produkte.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen		
ESG-Research – intern / proprietär		
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Ausschluss durch normbasiertes und Negativ-Screening, Stimmrechtsausübung und Engagement

FISCH ASSET MANAGEMENT AG

Adresse

Straße	Bellerive 241
PLZ	8008
Ort (Land)	Zürich (Schweiz)
Webadresse	www.fam.ch

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Becker
Vorname	Markus
Funktion	Senior Relationship Manager Deutschland
Telefon	+49 69 9675 8212
email	Markus-becker@fisch-am.com
Team	3

Institutionell



Name	Dr., Fock
Vorname	Henning
Funktion	Senior Relationship Manager
Telefon	0+49 69 9675 8213
email	Henning-fock@fisch-am.com
Team	3

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Fisch Asset Management („Fisch“) ist ein in Zürich angesiedelter, unabhängiger Asset Manager mit Fokus auf Wandel- und Unternehmensanleihen sowie konvexen Multi-Asset-Lösungen. Neben der Betreuung von Kunden in unseren Kernmärkten der DACH-Region (Deutschland, Österreich, Schweiz, Liechtenstein) ist es unser Ziel, in weiteren ausgewählten europäischen Ländern zu wachsen. Fisch fokussiert sich dabei auf institutionelle Kunden: Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen, Unternehmen und Banken stellen aktuell die größten Anlegergruppen dar. Seit Anfang 2022 ist Fisch, über die Fisch Asset Management GmbH, mit einer eigenen Niederlassung in Frankfurt am Main präsent.

Fisch beschäftigt sieben Kundenbetreuer – davon drei für deutsche Investoren – die einen regelmäßigen und engen Kontakt mit unseren Kunden pflegen. Wir arbeiten langjährig vertrauensvoll und partnerschaftlich mit unseren Anlegern. Dabei stellen wir sämtliche regulatorischen und individuellen Reportings, Publikationen und Vertragswerke auf Wunsch in deutscher oder englischer Sprache bereit. Pragmatismus, Flexibilität und eine ausgeprägte Lösungsorientierung mit dem Ziel hochzufriedener Kunden zeichnen stets das Handeln unserer Mitarbeiter aus.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Liechtenstein, Frankreich, Italien, Spanien

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1994	1994
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	4.5	7.7
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.1	0.9
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	4.4	6.8
Anzahl der Investmentspezialisten	36	36

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2003
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	-
Anzahl der angebotenen Master-KVGs	6
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	9

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	7.6	14.4
Versicherungen	✓	7.4	9.8
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	21.0	32.3
Unternehmen	✓	11.8	11.8
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	_*	_*
Kirchliche Einrichtungen	✓	6.7	6.7
Vermögensverwalter	✓	0.7	2.6
Dachfonds	✓	_**	_**
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	1.5	4.7
Andere	✓	1.9	17.7

* subsummiert unter Versicherungen
 ** subsummiert unter Vermögensverwalter

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Fisch Asset Management AG ist ein auf ausgewählte Anlagestrategien spezialisierter Asset Manager und bietet Wandelanleihen-, Unternehmensanleihen- sowie konvexe Multi-Asset-Lösungen an. Ziel ist es, mittels aktivem Management Mehrwert für langfristige Anleger zu schaffen. Die Kernkompetenz der Firma basiert auf unserer langjährigen Expertise in den Themenbereichen „Fundamentale Kreditanalyse“ 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 derzeit 85 Mitarbeitern Vermögen in Höhe von rund 8 Mrd. EUR, vornehmlich von institutionellen Anlegern 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, unser Unternehmen mit dieser nachhaltigen Firmenphilosophie seit fast 30 Jahren sehr erfolgreich etabliert zu haben.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Renten

Wandelanleihen

Wandelanleihen weisen langfristig eine mit Aktien vergleichbare Wertentwicklung bei gleichzeitig deutlich geringerer Volatilität auf. Sie vereinen die Vorteile von Aktien und Anleihen und zeigen im Portfoliokontext gerade in schwachen Marktphasen ihren vorteilhaften Charakter. Mit einem der größten dedizierten Wandelanleihen-Teams weltweit und fast 30 Jahren Erfahrung im Management diverser Wandelanleihen-Strategien vereinen wir alle relevanten Kompetenzen, um in dieser Assetklasse nachhaltig erfolgreich zu sein. Fisch bietet defensive, opportunistische, dynamische und explizit nachhaltige Strategien an und ist somit in der Lage, nahezu allen Kundenbedürfnissen in dieser Anlageklasse gerecht zu werden.

Unternehmensanleihen

Das in Bezug auf Emittenten, Laufzeiten und Kreditqualitäten sehr breite Anlageuniversum macht diese Anlageklasse sehr heterogen. Sie bietet damit die Chance auf sowohl höhere Renditen im Vergleich zu Staatsanleihen als auch auf Diversifikationsvorteile bei der Beimischung zu Aktien- oder Staatsanleihen-Portfolios. Unsere langjährige Erfahrung in der fundamentalen Unternehmensanalyse sowie unser tiefgreifendes Verständnis des Universums und seiner Opportunitäten ermöglichen es uns, attraktive risikobereinigte Renditen in den Anlageuniversen Emerging Market Corporate Bonds, Global High Yield Bonds und Global Corporate Bonds zu erzielen.

Gemischt / Multi Asset

Unsere konvexen Multi-Asset-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 neben kosteneffizienten Indexprodukten und Futures primär auf Anlageklassen, in denen Fisch eine fundierte Expertise aufweist (Wandelanleihen, Unternehmensanleihen). Sämtliche Pensionskassengelder unserer Mitarbeiter sind in der Convex Multi Asset Strategie investiert, ein Großteil der Unternehmensliquidität in der Convex Multi Credit Strategie.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



FLOSSBACH VON STORCH AG

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Vermögensverwaltung



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

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

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

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

Alle Kundenbetreuer und Portfoliomanager sind deutschsprachig

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1998
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		68,8 Mrd. €
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		k.A.
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		k.A.
Anzahl der Investmentspezialisten		>40

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Flossbach von Storch AG wurde im Oktober 1998 in Köln von Dr. Bert Flossbach und Kurt von Storch gegründet, die das Unternehmen heute zusammen mit Dirk von Velsen führen. Heute zählt die Flossbach von Storch AG mit ca. 69 Mrd. AuM zu den führenden, bankenunabhängigen Vermögensverwaltern in Deutschland (Stand: 31.12.2022).

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

Unsere Anlagephilosophie folgt fünf großen Leitlinien, die sich für uns im Laufe der Jahre bewährt haben: Diversifikation, Flexibilität, Qualität, Solvenz und Wert. Diese fünf Grundsätze bilden zusammen das Flossbach von Storch-Pentagramm, einen „Schutzwall“ für die uns anvertrauten Gelder. Sie finden sich in allen Fonds und Mandaten wieder.

Unser Weltbild, unabhängig und frei von der Einflussnahme Dritter, bildet das Fundament unserer Anlagestrategie; eine Strategie, die aktiv ist, kaufmännisch geprägt und verschiedene Anlageklassen berücksichtigt. Im Gegensatz zu den unverrückbaren Leitlinien des Flossbach von Storch-Pentagramms überprüfen wir unser Weltbild immer wieder – und passen es an, sollten sich die wesentlichen Einflussfaktoren geändert haben. Nur so lässt sich Vermögen langfristig verantwortungsvoll verwalten.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

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

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

Renten

Investments in Anleihen bedürfen in einem Marktumfeld erhöhter Volatilität einer flexiblen Anlagestrategie, die aktive Allokationsentscheidungen insbesondere in den Bereichen Credit und Duration trifft. Bei unserem global diversifizierten Rentenfonds, dem Flossbach von Storch – Bond Opportunities, verfolgen wir diesen aktiven Investmentansatz, in dessen Fokus Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds stehen. Dabei suchen wir gezielt nach Opportunitäten und nutzen alle Ertragsmöglichkeiten, die der globale Anleihenmarkt bietet.

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

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

Gemischt / Multi Asset

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

Neben unseren Multi-Asset Publikumsfonds (Flossbach von Storch SICAV – Multiple Opportunities, Flossbach von Storch Multiple Opportunities II, Flossbach von Storch – Multi Asset - Defensive/Balanced/Growth, Flossbach von Storch – Foundation Defensive/Growth und Flossbach von Storch – Der erste Schritt) mit einem Gesamtvolumen von 42 Mrd. Euro, managen wir eine Vielzahl von Multi-Asset Mandaten für institutionelle Investoren im Spezialfondsformat mit einem Gesamtvolumen von rund 8 Mrd. Euro, mit und ohne Wertsicherung (Stand: 31.12.2022).

Private Equity, Infrastruktur

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

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

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

Hedgefonds, Absolute Return

Absolute Return - siehe Multi Asset Strategien.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



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

Adresse

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

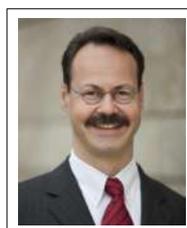
Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Keil-Mouy
Vorname	Marie
Funktion	Head of Institutional Sales Germany
Telefon	+49 69 27223-552
email	Institutional@franklintempleton.de

Institutionell



Name	Rumpf
Vorname	Christian
Funktion	Institutional Sales Director
Telefon	+49 69 27223-221
email	Institutional@franklintempleton.de
Team	5 Mitarbeiter

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Franklin Resources, Inc. [NYSE:BEN] ist eine globale Investment-Management-Organisation mit Tochtergesellschaften, die als Franklin Templeton tätig sind und Anleger in über 155 Ländern betreuen. Franklin Templeton hat es sich zur Aufgabe gemacht, seinen Kunden durch Fachwissen im Bereich Investment Management, Vermögensverwaltung und Technologielösungen zu besseren Ergebnissen zu verhelfen. Mit seinen spezialisierten Investmentmanagern bietet das Unternehmen eine Boutique-Spezialisierung auf globaler Ebene und verfügt über umfassende Fähigkeiten in den Bereichen Fixed Income, Equity, Alternatives und Multi-Asset-Lösungen. Mit Niederlassungen in mehr als 30 Ländern und rund 1.300 Anlageexperten verfügt das in Kalifornien ansässige Unternehmen über 75 Jahre Anlageerfahrung und ein verwaltetes Vermögen von rund 1,29 Billionen Euro, davon etwa die Hälfte im Auftrag institutioneller Kunden.

Stand: 31. Dezember 2022

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Globale Präsenz in über 30 Ländern

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1992	1947
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	19,42	1.296,42
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	16,08	658,85
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	3,34	637,57
Anzahl der Investmentspezialisten	7	über 1.300

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2001
Im Outsourcing	2001
Im Advisory	2005
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	7
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	6

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Jede Anlageplattform innerhalb von Franklin Templeton verfolgt eigenständig ihre jeweilige Anlagephilosophie mit unabhängigen, hochspezialisierten Anlageprozessen. Qualitativ hochwertiges Research und diszipliniertes Risikomanagement bei jedem Schritt des Anlageprozesses sind die Grundlage jeder Plattform. Während sich die Aktienstrategien auf Bottom-up-Research konzentrieren, basieren die Fixed-Income-Strategien auf einer Kombination aus Top-down- und Bottom-up-Research und quantitativer Analyse. Die Immobilienstrategien basieren ebenfalls auf einem Bottom-up-Research und nutzen unser starkes Netzwerk innerhalb der globalen Immobilienbranche.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

Renten

Unsere Investmentexperten im Bereich Fixed Income, u.a. **Brandywine Global, Franklin Templeton Fixed Income, Templeton Global Macro und Western Asset**, sind global an den strategisch wichtigsten Märkten positioniert und liefern vor Ort umfassende Research-Erkenntnisse und tiefe Einblicke. Das Angebot reicht von klassischen Fixed Income-Strategien in Staats- und Unternehmensanleihen über Emerging Markets Debt und EM Credit bis zu Mortgages, Bank Loans und Municipal Bonds.

Gemischt / Multi Asset

Mit **Franklin Templeton Investment Solutions** bieten wir sowohl fertige als auch maßgeschneiderte Multi-Asset-Lösungen an.

Alternative Anlagen

Franklin Templeton bietet u.a. mit **Alcentra, Benefit Street Partners, Clarion Partners, Franklin Real Asset Advisors, Lexington Partners** und **K2 Advisors** ein breites Spektrum an alternativen Anlagen, angefangen bei Hedge-Strategien über Real Assets bis hin zu Private Equity und Debt.

ETFs

Franklin Templeton ETFs ermöglichen es Investoren, ihre gewünschten Anlageziele durch eine Reihe an aktiven, passiven und Smart Beta ETFs zu erzielen.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen		u.a. CDP, Ceres, Climate Action 100+, US SIF, GIIN
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Impact Investing, Responsible Investments, Controversial Weapons Policy

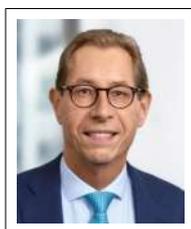
FREO GERMANY GMBH

Adresse

Straße Goetheplatz 1
PLZ 60313
Ort (Land) Frankfurt am Main
Webadresse <https://de.freogroup.com>

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name Prof. Dr. Leser
Vorname Hartmut
Funktion Chief Investment Officer FREO Group, Partner, Sprecher der Geschäftsführung
Telefon +49 (0)69/717126-22
email h.leser@freogroup.com
Team 3 Kollegen im institutionellen Geschäft

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unser Unternehmen stellt sich klar auf individuelle Investorenbedürfnisse ein. Wir legen großen Wert auf Transparenz, Schnelligkeit und kommunizieren auf Augenhöhe. Sowohl die Investitionsmethodik wie auch die schlanke und sehr unternehmerische Aufstellung der FREO entsprachen und entsprechen nach wie vor den äußerst anspruchsvollen Vorstellungen unserer Kundengruppe.

FREO Group wendet sich ausschließlich an institutionelle Investoren. Historisch haben führende Private Equity und Alternatives Häuser wie etwa Bain Capital oder Oaktree FREO Gelder anvertraut. Der Kreis ausländischer Investoren, darunter viele weltweit führende Adressen aus dem Alternatives-Bereich sowie große Staatsfonds, hat sich in den Folgejahren ausgeweitet und stellt weiterhin die dominante Kapitalquelle für FREO dar.

Von daher sind wir heute eher wie ein Anbieter von Alternatives-Investments als ein klassischer deutscher Entwickler aufgestellt.

Die persönliche Betreuung durch unsere Geschäftsführung ist gewährleistet. FREOs Kundenbetreuer ist der erste Ansprechpartner für den Kunden. Er/Sie greift auf unsere Expertenteams in den Bereichen Bau, Planung, Projektmanagement und Finanzen zurück und stellt für jedes Kundenmeeting das optimale Team zusammen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Kontinentaleuropa (Frankreich, Spanien, Italien, Schweiz, Luxemburg und UK)

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2001	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		2,2
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		2,2
Anzahl der Investmentspezialisten	8	57

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die FREO ist ein erfolgreicher, paneuropäischer Private Markets Anbieter mit Schwerpunkt Immobilien. Seit Unternehmensgründung setzen sich die Kunden des Unternehmens vorwiegend aus internationalen Top-Adressen wie Private Equity- und Sovereign Wealth-Funds zusammen. Per 2023 umfasst das paneuropäische Projektportfolio 2,2 Mrd. €. Das Unternehmen ist mit über 80 Mitarbeitern in 11 Büros und 7 europäischen Ländern vertreten.

Geographisch liegt der Investmentsschwerpunkt der FREO in Europa. Wir arbeiten ausschließlich mit institutionellem Kunden in den Bereichen Büro, Wohnen, Logistik und Retail.

In Deutschland bieten wir auf die lokalen Verhältnisse zugeschnittene Entwicklungs- und Sanierungsdienstleistungen für institutionelle Investoren an. Wir bieten Kunden hervorragende Wachstumschancen mit institutionellen Individualfonds- und Club Deals im Value Add-Segment. Das umfasst sowohl Manage-to-Core-Fonds, Develop & Hold-Fonds wie auch Fonds, die durch unsere Tochtergesellschaft Green Only Development (GOD®) nachhaltig und nach ESG-Kriterien gemanagt werden.

Des Weiteren bauen wir strategisch unser Private Markets Geschäft im Bereich Renewables und Infrastruktur mit unserer zweiten Tochtergesellschaft Avelios aus.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Immobilien

FREO betreibt seit 26 Jahren sehr erfolgreiche Immobilieninvestments mit einem hervorragenden Track Record. In dieser Assetklasse beherrschen wir souverän die technischen, operativen und kommerziellen Risiken von komplexen Bau -oder Sanierungsprojekten. Unsere Produkte finden sich im Value Add-Segment wieder, dessen etwas höhere Risiken wir umsichtig und vorausschauend managen. Wir verfügen selbstverständlich über ein auf hohe Kundenbedürfnisse zugeschnittenes Risikomanagement und -reporting-System.

Im Bereich der Nachhaltigkeit sind wir durch unsere enge Zusammenarbeit mit der ETH Zürich mit unserem Green Only Development-Konzept (GOD®) einzigartig aufgestellt. FREO entwickelt Gebäude, die im Bau CO2-minimal und im Betrieb CO2-neutral sind und beträchtliche Kostenvorteile gegenüber einer konventionellen Bauweise aufweisen. Unser ökologisches Niveau liegt deutlich über den verbreiteten Zertifizierungen. Zusätzlich sanieren wir Bestandsimmobilien zukunftsfähig. Wir bieten diese Leistung für Einzelobjekte wie auch in Form von „supergrünen“ Fonds an.

Darüber hinaus bietet FREO Beteiligungen und Investments im Private Market-Segment Real Assets (Renewables / Infrastruktur) über die Tochtergesellschaft Avelios an.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen		
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern		
Eingesetzte Kriterien		Green Only Development (GOD®): Entwicklung von Null-Emissions-Gebäuden, Impact Investing

GOLDING

GOLDING CAPITAL PARTNERS GMBH

Adresse

Straße	Einsteinstraße 172
PLZ	81677
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	26

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Golding Capital Partners ist im Besonderen auf die Anforderungen von deutschen und österreichischen institutionellen Investoren spezialisiert. Mehr als 230 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.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2000	2000
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	13.1	13.7
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.3	0.3
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	12.8	13.4
Anzahl der Investmentspezialisten	30	33

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	22	22
Versicherungen	✓	23	25
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	32	33
Unternehmen	✓	14	16
Kirchliche Einrichtungen	✓	0.5	0.5
Vermögensverwalter	✓		
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2	2
Andere	✓	2	2

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Golding Capital Partners GmbH ist einer der führenden unabhängigen Asset-Manager in Europa für Alternative Investments mit Fokus auf die Anlageklassen Infrastruktur, Private Credit, Private Equity, Secondaries und Impact. Mit einem Team von rund 200 Mitarbeitern an den Standorten München, London, Luxemburg, Mailand, New York und Tokio unterstützt Golding Capital Partners institutionelle und professionelle Investoren beim Aufbau ihrer Anlagestrategie und verwaltet ein Vermögen von mehr als 13,5 Milliarden Euro. Zu den mehr als 230 Investoren zählen Versorgungseinrichtungen, Versicherungen, Stiftungen, Family Offices, kirchliche Einrichtungen sowie Banken, Sparkassen und Genossenschaftsbanken. Seit 2013 ist Golding Unterzeichner der von den Vereinten Nationen initiierten Prinzipien für verantwortliches Investieren (UN PRI) und seit 2021 Unterstützer der Task Force on Climate-related Finance Disclosures (TCFD). Unser Bekenntnis zu verantwortlichem Investieren haben wir in einer eigenen gruppenweiten Leitlinie festgehalten.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Private Equity, Infrastruktur

Golding Capital Partners ist ein Asset Manager für Private Equity, Private Credit 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).

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	ESG-Assessment-Tool, Sustainability Pathways

HABEL, POHLIG & PARTNER VERMÖGENSVERWALTUNG

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

persönlich, individuell und gänzlich unabhängig

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Wir managen drei systematische und einen thematischen Aktienfonds.

HP&P/Systematisch:

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

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

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

HP&P/Thematisch:

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

Gemischt / Multi Asset

HP&P/Vermögensverwaltend:

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

Vermögensmanagementfonds Universal – ausgewogener Mischfonds mit max. 50% Aktien

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	
Eingesetzte Kriterien	Eigene Analyse, Ausschlusslisten, FNG-Siegel

Helaba Invest

HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Bräuer
Vorname	Ralf
Funktion	Leiter Relationship Management
Telefon	069/29970-344
email	Ralf.Braeuer@helaba-invest.de
Team	18 (Relationship Management)

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1991
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	219,5 Mrd. €
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	219,5 Mrd. €
Anzahl der Investmentspezialisten	389 gesamt 87 PM

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1991
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	8
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	9

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)
		Deutschland
Kreditinstitute	✓	13
Versicherungen	✓	34
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	45
Unternehmen	✓	4
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	2
Kirchliche Einrichtungen	✓	2

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Unternehmensstrategie der Helaba Invest basiert auf den drei Geschäftsbereichen Asset Management Liquide, Asset Management Illiquide sowie unserer Dienstleistung als Master-KVG (Administration). Das Asset Management für Liquide umfasst i. W. die Assetklassen Aktien und Anleihen (Staatsanleihen, Pfandbriefe, Corporate Bonds, High Yields) sowie Multi Asset- und Absolute Return-Produkte. Die Kernkompetenz im Bereich illiquide Investments liegt in der Beratung institutioneller Anleger bei der Formulierung und Umsetzung ihrer Immobilien- sowie Infrastrukturstrategie. Hier agiert die Helaba Invest als Multi Manager für Beratungsmandate und Dachfonds. Als Brücke zwischen Master-KVG und Asset Management bietet die Helaba Invest darüber hinaus seit mehreren Jahren ein Overlay Management an.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Beim Management von Aktien fokussieren wir uns auf faktorbasierte Ansätze. Mit dem DividendenPlus-Konzept ist die Helaba Invest seit langem Vorreiter des „Value Investing“ in Deutschland. Basis der Aktienselektion (Euroland / Europa) für DividendenPlus bilden bei diesem Ansatz die geschätzte Jahresdividende, das Gewinn- und Dividendenwachstum.

Das Aktien Low Risk-Konzept fokussiert sich bei der Selektion auf risikoarme Aktien der Eurozone.

Im Rahmen eines Multi-Faktor-Ansatzes erfolgt die Aktienselektion basierend auf einer kennzahlenbasierten Analyse mehrerer Faktoren, wie z.B. Bewertung, Momentum, etc. und der relativen Attraktivität der einzelnen Titel zueinander. Bei allen Aktienansätzen berücksichtigen wir ESG-Kriterien.

Renten

Neben klassischen Rentenportfolios managen wir erfolgreich Mandate für Corporate Bonds im Investmentgrade sowie im Non-Investmentgradebereich. Um die Zinsänderungs- und Kreditrisiken zu reduzieren, bieten wir zudem Kurzläuferportfolios an, die sich entweder auf den Investmentgradebereich fokussieren oder das gesamte Creditspektrum (Multi Credit) abdecken. Eine weitere Stärke liegt im Management von Staats- und Unternehmensanleihen aus den Emerging Markets.

Gemischt / Multi Asset

Im Rahmen von Multi Asset Mandaten legen wir einen hohen Wert auf eine ausgewogene Asset Allokation. Ziel dieser Vorgehensweise ist die Partizipation an der Wertentwicklung der wichtigsten globalen Märkte unter Ausschöpfung der Diversifikationspotenziale. Die Ermittlung der Portfoliostruktur erfolgt dabei durch eine optimale Risikobudgetierung der einzelnen Märkte und Assetklassen. Diese basiert auf dem Prinzip der Risikoparität von Risikofaktoren. Dabei werden die Assetklassen nach ihren Risikofaktoren unterschieden, was zu einem optimal diversifizierten und nach Risikogesichtspunkten ausgewogenem Portfolio führt.

Immobilien

Investitionen in Immobilien setzen wir auf Basis eines Multi Manager-Ansatzes um. Multi Manager definieren wir als die Rolle einer übergreifenden Portfoliosteuerung von indirekten Immobilienanlagen in Fonds, Beteiligungen und Joint Ventures. Diese erstreckt sich von der Strategiefindung über die Asset Allokation und Manager Selektion bis hin zum Transaktionsmanagement und der laufenden Betreuung. Der Multi Manager-Ansatz stellt die Zielkonformität von Portfolios für die jeweiligen Anleger in den Mittelpunkt. Risikovermeidung und -beherrschung sowie die Zusammenarbeit mit fokussierten Managern stehen dabei im Vordergrund.

Auch in der Assetklasse Infrastruktur decken wir im Rahmen unseres Multi-Manager-Ansatzes ab.

In beiden Assetklassen erfolgt die Umsetzung sowohl in Individual- als auch Mehranleger Dachfonds.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



J. Safra Sarasin

J. SAFRA SARASIN (DEUTSCHLAND) GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



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

Retail



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH ist als Finanzanlagevermittler tätig und eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der renommierten Schweizer Bank J. Safra Sarasin AG, deren Hauptaktivitäten die ganzheitliche Anlageberatung und Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden umfassen. In Deutschland ist J. Safra Sarasin neben dem Hauptsitz in Frankfurt am Main in München vertreten. Nachhaltigkeit betrachtet J. Safra Sarasin als wesentliche Komponente einer erfolgreichen Unternehmensphilosophie. J. Safra Sarasin gilt mit über 30 Jahren Erfahrung im Bereich der nachhaltigen Analyse und Vermögensverwaltung als Pionier und ist Schweizer Marktführer sowie einer der größten Anbieter Kontinentaleuropas.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Die J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH bietet institutionellen Kunden Zugang zu den weltweiten Asset Management Dienstleistungen der Bank J. Safra Sarasin AG, die Ihren Hauptsitz in der Schweiz hat. Als aktiver Asset Manager betreut die Bank J. Safra Sarasin AG institutionelle Vermögensverwaltungsmandate. Die Möglichkeit der Auflage von Spezialfonds rundet das Angebot ab. Institutionelle Kunden können darüber hinaus aus einer Palette erstklassiger Anlageprodukte, beispielsweise der Fondsgesellschaft in Luxemburg, geeignete Anlagelösungen auswählen. Als Teil der Bankengruppe bietet die Gesellschaft in Deutschland seit 30 Jahren eine lösungsorientierte, individuelle und verantwortungsvolle Betreuung institutioneller Kunden auf höchstem Niveau und in exzellenter Qualität. Zu den Banken der J. Safra Gruppe, die weltweit an über 160 Standorten vertreten sind, gehören: J. Safra Sarasin mit Sitz in Basel, Schweiz, Banco Safra mit Sitz in Sao Paulo, Brasilien, und die Safra National Bank of New York mit Sitz in New York City.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1993	1841
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		197,9 Mrd CHF (31.12.2022)
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	45%	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	55%	
Anzahl der Investmentspezialisten	7	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)

Im Outsourcing



Im Advisory

Anzahl der angebotenen Master-KVGs

Anzahl der angebotenen Verwahrstellen

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute



Versicherungen



Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)



Unternehmen



SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)



Kirchliche Einrichtungen



Vermögensverwalter



Dachfonds



Stiftungen, Family Offices, NGOs



Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Der Nachhaltigkeit verpflichtet:

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

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Spezialfondsmandate, 15 Aktienfonds

Renten

Spezialfondsmandate, 14 Rentenfonds

Gemischt / Multi Asset

Spezialfondsmandate, 4 Multi Asset/Mischfonds

Immobilien

Sarasin Sustainable Properties - European Cities



EU-Transparenzverordnung
für nachhaltige Investments / SFDR

J. Safra Sarasin

Nachhaltigkeitskriterien gem. EU-Transparenzverordnung 2019/2088	Umwelt- und Sozial-Kriterien / ESG (Artikel 8+*) *) kann nach BVI-Verbände-konzept/MiFID ESG-orientierten Anlegern angeboten werden	Equities <ul style="list-style-type: none"> JSS Sustainable Equity – Global Thematic JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors JSS Sustainable Equity – Future Health JSS Sustainable Equity – Next-Gen Consumer JSS Sustainable Equity – Europe JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies JSS Sustainable Equity – USA JSS Sustainable Equity – Systematic Emerging Markets JSS Sustainable Equity – Global Dividend JSS Sustainable Equity – Global Multifactor JSS Responsible Equity – India JSS Sustainable Equity – Real Estate Global 	Bonds <ul style="list-style-type: none"> JSS Sustainable Bond – EUR Corporates Sarasin-FairInvest-Bond-Universal JSS Sustainable Bond – Total Return Global JSS Sustainable Bond – Global High Yield JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Corporate IG JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Local Currency JSS Sustainable Bond – Global Short-term JSS Sustainable Bond – Asia Opportunities JSS Sustainable Bond – Global Convertibles JSS Twelve Sustainable Insurance Bond Twelve Cat Bond Fund (JSS Anteilklassen) Twelve Insurance Best Ideas Fund Twelve Insurance Fixed Income Fund
	Nachhaltige Zielsetzung / Impact (Artikel 9)	Balanced <ul style="list-style-type: none"> JSS Sustainable Multi Asset – Global Opportunities JSS Sustainable Multi Asset – Thematic Balanced (EUR) JSS Sustainable Multi Asset – Global Income Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds 	Immobilien <ul style="list-style-type: none"> Sarasin Sustainable Properties – European Cities
		Equities <ul style="list-style-type: none"> JSS Sustainable Equity – Green Planet JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035 JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities 	Bonds <ul style="list-style-type: none"> JSS Sustainable Bond – Euro Broad

FNG vergibt 3-Sterne-Nachhaltigkeits-Rating für JSS Sustainable Equity – Global Thematic, JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors, JSS Sustainable Equity – Future Health, und 2-Sterne-Nachhaltigkeits-Rating für JSS Sustainable Bond – Euro Broad, JSS Sustainable Bond – EUR Corporates, JSS Twelve Sustainable Insurance Bond und Sarasin-FairInvest-Universal (Nov 2022)

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomangement

✓ Overlaymanagement

Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung

✓ Risikomanagement

ALM (Asset Liability Management)

TM (Transition Management)

Asset Allocation Beratung

Kapitalmarkt - Research

✓

LDI (Liability Driven Investment)

ETFs

Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte

✓

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Nachhaltigkeit bei J. Safra Sarasin seit 1989

Nachhaltigkeit ist in unserer Marke und in unseren Genen

Wir sind Pioniere und Vordenker mit über 30 Jahren an Erfahrung bei nachhaltigen Anlagen.

Unser großes und erfahrenes Team integriert Nachhaltigkeit in jeden Schritt unseres Anlageprozesses.



Unsere eigene und eingetragene J. Safra Sarasin Sustainability Matrix® trägt zur Minderung von Reputationsrisiken bei und verbessert das Nachhaltigkeitsprofil der Portfolios.

Wir bekennen uns zum Pariser Klimaabkommen und zu einer transparenten Berichterstattung in Bezug auf ESG-Faktoren, SDGs¹ und Klimaschutz.

¹ Die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) sind ein Aufruf der Vereinten Nationen zum Handeln mit dem Ziel, die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und gleichzeitig Frieden und Wohlstand für alle zu sichern.

Von Ausschlüssen zum Impact Investing
Die Entwicklung des nachhaltigen Investierens

J. Safra Sarasin



<p>1989 Lancierung des ersten nachhaltigen Mandats</p>	<p>2001 Lancierung unserer bankeigenen Sarasin Sustainability Matrix®</p>	<p>2002 Einführung des Nachhaltigkeits-Länderratings</p>	<p>2009 Alle Private-Banking-Mandate werden nachhaltig, wofür wir ausgezeichnet werden: FT Sustainable Finance, IPE ESG Leaders und Deutscher Nachhaltigkeitspreis</p>	<p>2015 J. Safra Sarasin Sustainability Matrix® wird mit dem Investment Innovation Benchmark ausgezeichnet Roll-out unseres ersten umfassenden institutionellen ESG & Impact Portfolio Reporting.</p>	<p>2021 Beitritt zu Net Zero Asset Manager und Glasgow Financial Alliance for Net Zero. Implementierung des Klimaversprechens 2035 für 19% des verwalteten Vermögens</p>
<p>1999 UN Global Compact</p>	<p>2006 UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI)</p>	<p>2015/16 Klimaabkommen von Paris UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung</p>	<p>2018 EU-Aktionsplan für ein nachhaltiges Finanzwesen</p>	<p>2021/22 EU-Verordnung über nachhaltigkeits-bezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) EU-Anforderungen an die Eignung für Kunden (MiFID)</p>	
Ausschluss		Integration		Beitrag	

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, per April 2022.

Unser Nachhaltigkeits-Toolkit kommt in jedem Schritt unseres Anlageprozesses zum Einsatz

J. Safra Sarasin



Abbildung: Integration spezifischer Nachhaltigkeitsziele

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

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

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

Dies erfolgt durch:

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

KEPLER FONDSDS

KEPLER-FONDSDS KAG

Adresse

Straße	Europaplatz 1a
PLZ	4020 Linz
Ort (Land)	Österreich
Webadresse	www.kepler.at

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Mag. Haberfellner
Vorname	Christian
Funktion	Leiter Stv. Sales / Retail
Telefon	+43732659625373
email	ch.haberfellner@kepler.at
Team	3

Institutionell



Name	Prok. Mittmannsgruber
Vorname	Renate
Funktion	Leiterin Sales / Institutionelle Kunden
Telefon	+43 732 6596 25317
email	Mittmannsgruber@kepler.at
Team	8

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

SIE STEHEN IM MITTELPUNKT: Ihr Vermögen wird von erfahrenen Fondsmanagern mit aller Sorgfalt investiert. Transparenz und Service sind uns sehr wichtig. Als einziges KVG bietet Ihnen KEPLER ein tagesaktuelles Fonds-Reporting mit allen Einzeltiteln.

OBERSTES ZIEL IST EINE LANGFRISTIGE WERTSTEIGERUNG DER UNS ANVERTRAUTEN GELDER: Wir sind ein aktiver Manager und unsere Anlagestrategien und Managementprozesse erfüllen internationale Qualitätsstandards. Unabhängige Ratingagenturen bestätigen, dass die KEPLER-FONDSDS KAG zu den besten Vermögensverwaltern in Österreich und Deutschland zählt.

GUTE MITARBEITER. GUT FÜR IHR GELD: Unsere Mitarbeiter haben eine hohe emotionale Bindung ans Unternehmen. Viele Gründungsmitglieder aus 1998 bilden gemeinsam mit engagierten Jungen die richtige Mischung für erfolgreiche Geldanlage am Puls der Zeit. Im KEPLER-Team trifft Erfahrung auf Innovation. Neue digitale Trends ergänzen laufend unsere etablierten Anlagestrategien.

Weitere Informationen unter: kepler.at

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Der Heimatmarkt und Sitz der KEPLER-FONDSDS KAG ist Österreich. KEPLER Publikumsfonds sind in Österreich und großteils auch in Deutschland zum Vertrieb zugelassen. Weitere Informationen finden Sie unter: KEPLER-FONDSDS KAG

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1998
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		17,314
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		6,125
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		10,028
Anzahl der Investmentspezialisten		Fondsmanager: 25

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2007
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	-
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	3
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in%) Global
Kreditinstitute	✓	16,94%
Versicherungen	✓	10,14%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	13,29%
Unternehmen	✓	6,31%
Kirchliche Einrichtungen	✓	0,99%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	3,15%
Andere: Großkunden Privat und Privatkunden, sonstige institutionelle Anleger	✓	49,18%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

KEPLER-FONDS steht für klare Kompetenzen und nachhaltige Anlagestrategien:

Akribische Anleihen-Selektion: International anerkannter Anleihenspezialist mit zahlreichen Auszeichnungen und Top-Bewertungen unabhängiger Analysehäuser. Gezielte Beimischung von Emissionen mit Zinsaufschlag (z.B. geringere Handelbarkeit, Preisineffizienzen).

Aktien mit weniger Risiko: Selektion von internationalen Qualitätsunternehmen mit geringeren Wertschwankungen im Vergleich zum Aktien-Gesamtmarkt. Auswahl von Unternehmen mit soliden Geschäftsmodellen sowie stabiler Umsatz- und Gewinnentwicklung.

Nachhaltige Geldanlage: Seit dem Jahr 2000 erfolgreicher Pionier bei nachhaltiger Geldanlage (ESG) am österreichischen Markt. Kooperation mit dem renommierten Analysehaus ISS ESG, internationale Transparenz-Standards, Österreichisches Umweltzeichen, FNG-Siegel, Dialog mit Ethik-/Umwelt-Beirat.

Aktive Vermögensverwaltung: Breiter Mix von Anlageklassen aufgrund klassischer Faktoren wie Makroökonomie und Bewertung sowie Integration von Marktpsychologie. Aktive Steuerung der Asset Allokation in Zusammenarbeit mit Univ.-Prof. Dr. Teodoro D. Cocca, anerkannter Wissenschaftler auf dem Gebiet der Behavioral Finance.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

AKTIEN MIT WENIGER RISIKO

Schwankungen gehören an den Aktienmärkten zum Alltag. Wie stark sie ausfallen, hängt jedoch von der Titelauswahl ab. Es macht Sinn, gezielt nach Qualitätsunternehmen mit vergleichsweise geringerem Risiko zu suchen. KEPLER ist als erster Vermögensverwalter in Österreich mit einer Minimum-Varianz Strategie für Aktienfonds am Markt. Dieser defensiv ausgerichtete Selektionsansatz zeigt im Vergleich zu klassischen Aktienmarkt-Indizes eine deutlich stabilere Entwicklung. Übergewichtet werden Branchen, die von Konjunkturschwankungen weniger betroffen sind. Wissenschaftliche Studien und die erzielten Performance-Ergebnisse bestätigen den Erfolg einer risikoadjustierten Aktienausswahl.

Weitere Informationen zu den Aktienfonds der KEPLER-FONDS KAG finden Sie unter: [Fonds \(kepler.at\)](https://www.kepler.at/fonds)

Renten

ANLEIHEN MIT ZINSAUFSCHLAG

Die Ertragsaussichten bei festverzinslichen Wertpapieren guter Bonität sind im Allgemeinen bescheiden. Deshalb lohnt sich der Blick auf Anleihen, die aufgrund ihres geringen Emissionsvolumens höhere Renditen aufweisen. KEPLER ist international anerkannter Spezialist im Management von Rentenfonds und setzt solche kleineren Emissionen gezielt als Beimischung ein. Wir verfügen über ein globales Netzwerk zu den Anbietern und haben über Jahre hinweg umfassendes Know-how in diesem Anleihen-Segment aufgebaut.

Weitere Informationen zu den Anleihenfonds der KEPLER-FONDS KAG finden Sie unter: [Auswahl attraktiver Anleihenfonds \(kepler.at\)](https://www.kepler.at/auswahl-attraktiv-er-anleihenfonds)

Gemischt / Multi Asset

KEPLER ist die erste Fondsgesellschaft in Österreich, die marktpsychologische Faktoren systematisch in die Anlagestrategie einbindet. Über- und Untertreibungen am Markt werden geortet und für die Veranlagungsstrategie in den Misch-Portfolios genutzt. Vertrauen Sie auf eine aktive Steuerung der Asset Allokation, in der auch wissenschaftlich fundierte Stimmungsanalysen mit einfließen. In diesem Bereich der Behavioral Finance kooperiert KEPLER mit Univ.-Prof. Dr. Teodoro Cocca von der Johannes Kepler Universität Linz.

Weitere Informationen zu den Mischportfolios der KEPLER-FONDS KAG finden Sie unter: [Fonds \(kepler.at\)](https://www.kepler.at/fonds)

Weitere Services

Deutschsprachige

Ansprechpartner – Portfoliomanagement

(Mag. Uli Krämer, CPM)

✓ **Overlaymanagement**

Deutschsprachige

Ansprechpartner – Kundenbetreuung

*(GEORG EICHELSBERGER, MBA
Institutionelle Kunden und Betreuung Vertriebspartner Deutschland)*

✓ **Risikomanagement**

✓

ALM (Asset Liability Management)

TM (Transition Management)

Asset Allocation Beratung

Kapitalmarkt - Research

LDI (Liability Driven Investment)

ETFs

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte

(ESG Verantwortlicher: Dr. Florian Hauer, CPM, CEFA)

✓

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI

10.10.2014

Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen

Raiffeisen Nachhaltigkeitsinitiative (RNI)

ESG-Research – intern / proprietär

ESG-Research – extern

ISS ESG

Eingesetzte Kriterien

Einen umfassenden Überblick über die Nachhaltige Geldanlage bei KEPLER finden Sie unter: [Nachhaltige Geldanlage bei KEPLER](#)



LFDE – La Financière de l’Echiquier

Adresse

Straße	Bockenheimer Landstrasse 51-53
PLZ	60325
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.lfde.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Ruppenthal
Vorname	Michael
Funktion	Head of Business Development Germany & Austria
Telefon	+49 171 3397553
email	mruppenthal@lfde.com
Team	3

Institutionell



Name	Korter
Vorname	John
Funktion	Head of Country Germany & Austria
Telefon	+49 69 50929249
email	jkorter@lfde.com
Team	2

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Im Mittelpunkt unserer Betreuung steht der Servicegedanke und der persönliche Kontakt durch unsere Mitarbeiter in der Niederlassung Frankfurt und in Paris, der es erlaubt auf individuelle Kundenwünsche eingehen können. Durch unsere flexible und unabhängige Struktur können wir schnelle, langfristige und unabhängige Entscheidungen treffen, um den Kunden einen bestmöglichen Service zu bieten.

Anlageausschusssitzungen und Termine können auf Ebene der Kundenbetreuer in deutscher Sprache gehalten werden, der Austausch mit dem Fondsmanagement wird in englischer Sprache gehalten. Die Niederlassung in Frankfurt am Main betreut die Märkte Deutschland und Österreich.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2015	1991
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,4	12
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,2	7,2
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,2	1,8
Anzahl der Investmentspezialisten	0	35

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2019
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	3
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	2

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

La Financière de l'Échiquier (LFDE) hat sich seit der Gründung 1991 zu einer der bedeutendsten und dynamischsten Fondsgesellschaften Frankreichs entwickelt. Die Kernkompetenzen liegen bei der Titelauswahl in europäische und internationale börsennotierte Unternehmen. LFDE nutzt seine überzeugungsbasierte Managementexpertise, um institutionellen Investoren und Vertriebspartnern nachhaltige Produkte und Lösungen anzubieten, die eine Wertsteigerung der Kundenanlagen ermöglichen. LFDE verwaltet ein Vermögen von 12 Milliarden Euro (per 31.12.2022) und beschäftigt in ihren Niederlassungen in Deutschland, Österreich, Spanien, Italien, der Schweiz und den Benelux-Ländern über 140 Mitarbeiter (davon 35 Fondsmanager und Analysten). LFDE definiert sich in der Anlagephilosophie als „Stock-Picker“ für überzeugungsbasierte konzentrierte Portfolios, die als Titel ausgewählt wurden, die sehr genau analysiert und ausgewählt wurden. Es handelt sich hier um möglichst langjährige Anlagen in Unternehmen, mit denen wir in engem Austausch stehen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Aktienfonds sind das Kerngeschäft von LFDE mit einem starken Fokus auf das Stock-Picking und dabei vor allem die Governance.

Europa Small & Mid Cap:
Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe, Echiquier Entrepreneurs

Europa Large Cap:
Echiquier Major SRI Growth Europe

Impact Investing Europa:
*Echiquier Positive Impact Europe
 Echiquier Climate & Biodiversity Impact Europe*

Aktien Global:
*Echiquier World Equity Growth
 Echiquier World Next Leaders*

Themenfonds:
*Echiquier Artificial Intelligence
 Echiquier Space
 Echiquier Robotics*

Renten

Die Rentenfonds von LFDE basieren auf der Unternehmenskenntnis und investieren somit ausschließlich in Unternehmensanleihen in verschiedenen Segmenten wie Wandelanleihen, Hybrid Bonds, High-Yield, usw.

- Echiquier Hybrid Bonds*
- Echiquier Credit SRI Europe*
- Echiquier Convexité SRI Europe (Wandelanleihen)*

Gemischt / Multi Asset

Die Besonderheit des Mischfonds von LFDE ist seine relativ geringe Aktienquote (im Durchschnitt unter 40%), die aus den besten Titeln der Aktienfonds besteht und seine Beschränkung auf den europäischen Raum.

- Echiquier Arty SRI*

Hedgefonds, Absolute Return

LFDE bietet seinen Kunden einen CTA-Fonds an, der auf einer quantitativen Methode basiert und ausschließlich in Futures in allen Anlageklassen investiert.

- Echiquier QME*

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Ausschlüsse, Impact Investing, Engagement, Climate & Biodiversity



LA FRANÇAISE SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



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

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1991	1975
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,8 Mrd. € AuM (Stand 30.6.22)	50 Mrd. € AuM (Stand 30.6.22)
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		Financial assets: 10%, Real Estate: 47%
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		Financial assets: 90%, Real Estate: 53%
Anzahl der Investmentspezialisten		

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Basierend auf unseren Erfahrungen als Kapitalverwaltungsgesellschaft nach deutschem Recht, die wir seit 1991 sammeln konnten, ist die La Française Systematic Asset Management der erfahrene Spezialist für systematische, regelbasierte Investmentstrategien und ein integraler Bestandteil der [La Française Gruppe](#). Das Geschäftsmodell der Gruppe konzentriert sich auf die Bereiche Kapitalmarkt- und Immobilienanlagen. Als Teil eines globalen Multi-Boutique Asset Managers profitieren wir vom schnellen Zugang zu Expertenwissen und firmeneigenem Research. Als innovativer Asset Manager für quantitative Anlagestrategien liegt systematisches Investieren in unserer DNA. Wir kombinieren die langjährige Erfahrung unserer Muttergesellschaft im Bereich Nachhaltigkeit mit regelbasierten Anlagestrategien. Daraus ergeben sich robuste und maßgeschneiderte Produktlösungen für unsere Kunden. Investoren können von unserem eigens entwickelten und dynamischen Risk@Work Risiko-Overlay-System profitieren, welches auf die Begrenzung von Verlusten ausgerichtet ist. Das systematische Overlay Risk@Work als Fundament befasst sich mit der Identifikation der optimalen Ausgestaltung des Portfolios in Bezug auf sein Risiko-Rendite-Profil. Hierbei wird der ideale Multiplikator auf Basis des Kelly-Kriteriums ermittelt, welcher dem Investor die beste Rendite, bezogen auf sein eingesetztes Risikokapital, ermöglichen soll. Die Einbeziehung von ADORA in Risk@Work dient als zusätzlicher Sicherheitsmechanismus zur Steuerung des Aktienrisikos. Das Konzept wertet eine Vielzahl von signifikanten Kapitalmarkt-Daten, darunter Preis-, Fundamental-, Sentiment-, und makroökonomische Daten aus. Der Vorteil des erweiterten Modells liegt vor allem in der Kombination hochmoderner Methoden des maschinellen Lernens mit verhaltensökonomischen Erklärungsansätzen zur Modellierung komplexer Finanzmarktentwicklungen. Somit werden Aktienrisiken kalkulierbarer.

Als kundenorientiertes Unternehmen und erfahrener Investor, versuchen wir einen Schritt voraus zu sein und nehmen die Herausforderungen von morgen schon heute in die Überlegungen und Entwicklungen unserer Investmentstrategien auf. Sowohl nationalen als auch internationalen Kunden bieten wir durch eine starke und wachstumsorientierte Vertriebseinheit Zugang zu einem großen Teil der Produktpalette der Gruppe, sowohl im Retail- als auch im institutionellen Kundensegment. La Française bietet seiner breit gefächerten nationalen und internationalen Kundschaft vielfältige Dienstleistungen rund um die Portfolioverwaltung für direkte und indirekte Immobilienanlagen an.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

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

Renten

La Française agiert seit mehr als 15 Jahren in den verschiedenen Anleihen- und Geldmarktsegmenten und bietet innovative, maßgeschneiderte Lösungen. Das breite Angebotsspektrum umfasst: Staatsanleihen, inflationsgeschützte Anleihen, Schwellenmarktanleihen, nachrangige Schuldtitel, Unternehmensanleihen des ganzen Ratingspektrums (von Investment Grade bis hin zu High Yield) und Wandelanleihen. Neben der Verwaltung der verschiedensten Assetklassen haben unsere Vermögensverwalter Lösungen entwickelt, die einen innovativen Ansatz und rentable Anlagethemen verfolgen. Beispiele dafür sind: Fonds mit festen Laufzeiten, aktive Allokation in nachrangige Schuldtitel zur Nutzung regulatorischer Entwicklungen, opportunistische Fonds, Absicherung gegen sinkende Zinsen, Verwaltung auf absolute Renditen ausgelegte Anleihestrategien und Carbon Impact Credit und Floating Rate Strategien an. Der La Française Rendement Global 2028 z.B. strebt das Ziel an, über den empfohlenen Anlagezeitraum von 9 Jahren ab dem Auftragsdatum des Fonds bis zum 31. Dezember 2028 eine Nettorendite (ohne Gebühren) zu erzielen, die über derjenigen von auf EUR lautenden Anleihen liegt, die bis 2028 von der französischen Regierung ausgegeben wurden.

Immobilien

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Impact, Engagement, Exclusion, Voting

Wichtige Hinweise:

Nur für professionelle Investoren - nicht für Privatanleger geeignet. Anlagen sind mit Risiken verbunden. Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl fallen als auch steigen und es besteht die Möglichkeit, dass Anleger den investierten Betrag nicht oder nicht vollständig zurückerhalten.

Die hier erwähnten Investmentvermögen weisen aufgrund ihrer Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Die erwähnten Investmentvermögen sind nicht unmittelbar auf eine Benchmark ausgerichtet.

Wir haben die Anlageziele, die finanzielle Lage oder die speziellen Bedürfnisse des Lesers, einer bestimmten Person oder Personengruppe nicht untersucht oder berücksichtigt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen und Daten stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder irgendeine andere Art von Beratung dar und dürfen nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung oder sonstige Entscheidung herangezogen werden. Wir garantieren nicht die Genauigkeit, Zweckdienlichkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Informationsmaterialien und lehnen die Haftung für Fehler oder Auslassungen in solchen Informationen und Informationsmaterialien ausdrücklich ab.

Aus diesem Grund übernehmen wir weder eine Gewähr für die enthaltenen Informationen noch die Haftung für Verluste, die dem Leser, einer anderen Person oder Personengruppe dadurch entstehen, dass sie auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen oder Schätzungen handeln. Wir behalten uns das Recht vor, die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen jederzeit ohne Ankündigung zu korrigieren und zu ändern.

Die Verkaufsprospekte, die Basisinformationsblätter, die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere zu veröffentlichende und für jede Art einer Anlageentscheidung heranzuziehenden Informationen der hier erwähnten Investmentvermögen erhalten Sie in deutscher (und oder englischer Sprache bei der La Francaise Systematic Asset Management GmbH, Neue Mainzer Str. 80, 60311 Frankfurt am Main, Tel. +49(0)69 975743-0 oder unter www.la-francaise-systematic-am.com sowie bei folgenden Zahlstellen: In Österreich bei der Société Générale S.A., Paris, Zweigniederlassung Wien, Prinz-Eugen-Straße 8-10/5/TOP 11, A-1040 Wien.

Hinweis zu dargestellten Modellen (Risk@Work, ADORA):

Modellrisiko: Das Modell verhält sich möglicherweise nicht immer wie erwartet. Daher kann das Modell keine Garantie für die Reduzierung von Wertverlusten geben.

Risiko im Zusammenhang mit Derivaten: Das Modell setzt Derivate ein. Dabei handelt es sich um Finanzinstrumente, deren Wert vom zugrunde liegenden Basiswert abhängt. Geringe Kursschwankungen des Basiswertes können zu erheblichen Preisveränderungen beim Derivat führen.

Die Gesellschaft hat das Recht, die Vermarktung der genannten Risikomodelle zu stoppen.

Die von der La Française Systematic Asset Management umgesetzte Richtlinie zu Informationen und Beschwerden von Kunden ist auf unserer Website verfügbar:

https://www.la-francaise-systematic-am.com/fileadmin/docs/Rechtliche_Hinweise/informationen_zum_beschwerdemanagement_09-2021.pdf

Die La Française Systematic Asset Management GmbH ist mit Erteilung der Erlaubnis durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zum Betreiben des Investmentgeschäftes zugelassen und ist unter der Registernummer HRB 34125 im Handelsregister registriert.

Lupus alpha

LUPUS ALPHA ASSET MANAGEMENT AG

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



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

Institutionell



Name	Dr., Zuber
Vorname	Markus
Funktion	CSO, Partner
Telefon	+49 69 365058 7000
email	Markus.Zuber@lupusalpha.de
Team	7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei Lupus alpha setzen wir unsere mittelständische Größe in Flexibilität für unsere Kunden um. Wir denken nicht in Produkten und Servicemodulen, sondern in individuellen Lösungen für die wirklichen Anforderungen unserer Kunden. Als Teil der individuellen Betreuung gibt es für jeden Kunden von Lupus alpha einen Ansprechpartner, der für die Entwicklung kundenspezifischer Anlagekonzepte bis hin zur regelmäßigen Berichterstattung und Kundenbetreuung verantwortlich ist. Der Relationship Manager dient für Anfragen jeglicher Art als Schnittstelle zwischen Investor und Portfolio Management bzw. unserem Reporting-Team. Die Betreuung richtet sich ganz nach den individuellen Wünschen des Investors. Das kann beispielsweise auch die Weiterentwicklung bestehender Anlagestrategien miteinschließen, um spezifische Anforderungen auf Kundenseite zu berücksichtigen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Frankreich, Luxemburg, Österreich, Niederlande, Schweiz, Asien

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2000
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	13,5
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2,1
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	11,4
Anzahl der Investmentspezialisten	35

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in%) Deutschland
Kreditinstitute	✓	11
Versicherungen	✓	8
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	54
Unternehmen	✓	8
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	
Kirchliche Einrichtungen	✓	17
Vermögensverwalter	✓	
Dachfonds	✓	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Als eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gesellschaft steht Lupus alpha seit über 20 Jahren für spezialisierte Investmentlösungen. Lupus alpha ist ein Pionier für europäische Nebenwerte und heute gleichzeitig einer der führenden Anbieter von liquiden alternativen Investmentkonzepten sowie spezialisierten Fixed Income-Strategien. Mehr als 90 Mitarbeiter, davon 35 Spezialisten im Portfolio Management, engagieren sich für eine überdurchschnittliche Performance und einen Service, der ganz auf die individuellen Anforderungen unserer Investoren abgestimmt ist. Unser Ziel: Durch aktive, innovative Anlagestrategien einen nachhaltigen Mehrwert für eine intelligente Portfolio-Diversifikation institutioneller Anleger zu liefern. Lupus alpha legt Fondsprodukte nur in Asset-Klassen auf, für die ein ganz besonderes Know-how erforderlich ist. Als Spezialist konzentrieren wir uns auf wenige Assetklassen mit hohem Alpha-Potenzial außerhalb der traditionellen Indexwelt: europäische Small & Mid Cap-, Wertsicherungs-, Volatilitäts-, Risiko Overlay- sowie CLO- und Wandelanleihestrategien. Nur so können wir unseren eigenen hohen Qualitätsansprüchen gerecht werden und für unsere Kunden einen echten Mehrwert generieren.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Das spezialisierte Team für Small & Mid Caps von Lupus alpha deckt das gesamte Spektrum börsennotierter Nebenwerte in Europa ab – von Micro Caps über Small Caps bis zu Mid Caps. So können Anleger mit Lupus alpha das Renditepotenzial des Nebenwertesegments ganzheitlich nutzen. Wesentlicher Erfolgsfaktor in diesem informationsineffizienten Segment ist das richtige Stockpicking. Dafür arbeiten bei Lupus alpha 9 Spezialisten, die durchschnittlich rund 16 Jahre Investmenterfahrung einbringen. Ein Team, das so spezialisiert in Small & Mid Caps europaweit einzigartig sein dürfte.

Renten

Wir bieten unseren Investoren spezialisierte Investment-Strategien, die traditionelle Anlagestrategien im Rentenbereich ergänzen. Anders als klassische Rentenstrategien zeichnen sich diese Anlagekonzepte durch ein geringeres Durationsrisiko und ein höheres Ertragspotenzial aus. Lupus alpha bietet zwei solcher spezialisierten Assetklassen aus dem Rentenbereich an: Collateralized Loan Obligations und globale Wandelanleihen. Unsere Konzepte richten sich insbesondere an institutionelle Investoren, die im Fixed Income-Bereich nach Lösungen mit möglichst geringen Zinsänderungsrisiken suchen (CLOs) oder eine gewisse Stabilität mit der Möglichkeit auf Partizipation an Marktaufschwüngen verbinden möchten (Wandelanleihen). Diese fungieren dabei als Alternativen jenseits von klassischen Staats- und Unternehmensanleihen oder als Beimischung zu diesen. Durch die Hinzunahme spezialisierter Assetklassen kann das Ertragspotenzial institutioneller Portfolios erhöht werden. Darüber hinaus verbessern sie die Diversifikation - und das bei einem geringen Durationsrisiko.

Hedgefonds, Absolute Return

Institutionelle Investoren müssen an den Kapitalmärkten immer wieder auch mit Phasen extremer Volatilitäten rechnen. Daher versuchen Investoren, ihr Portfolio stärker zu diversifizieren, um die Gesamtrendite zu stabilisieren bei gleichzeitiger Einhaltung definierter Risikogrenzen. Angesichts volatiler Aktienmärkte und knapper Risikobudgets setzen Anleger dabei zunehmend auf alternative Anlagestrategien. Diese Investmentkonzepte zielen auf eine langfristige positive Rendite bei einer vergleichsweise niedrigen Volatilität. Im Bereich Liquid Alternatives bieten wir bei Lupus alpha Volatilitäts-, Wertsicherungs- und Risikooverlay-Strategien an. Während Letztere insbesondere für risikoaversere Anleger von Interesse sind, richten sich unsere Short-Volatilitätsstrategien an Investoren, die nach alternativen Ertragspotenzialen jenseits der klassischen Aktien- und Rentenmärkte suchen.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

MEAG

A Munich Re company

MEAG – A MUNICH RE COMPANY

Adresse

Straße	Am Münchner Tor 1
PLZ	80805
Ort (Land)	München
Webadresse	www.meag.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Plate
Vorname	Volker
Funktion	Wholesale Manager
Telefon	+49 (0)89 24 89 - 14 54
email	VPlate@meag.com
Team	-

Institutionell



Name	Reher-Solazzo
Vorname	Julia
Funktion	Head of Institutional Sales
Telefon	+49 (0)89 24 89 - 22 91
email	JuReher@meag.com
Team	9

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

MEAG verfolgt in der Kundenbetreuung das Konzept „One face to the customer“, d.h. eine Person, der MEAG Kundenbetreuer, fungiert als kompetenter Ansprechpartner für den Kunden. Er koordiniert alle Kundenanfragen und -wünsche innerhalb der MEAG mit den jeweiligen Fachbereichen (z.B. Research, Portfoliomanagement, Risikocontrolling etc.) und stellt eine kompetente sowie zügige Beantwortung aller Anforderungen sicher und garantiert somit eine hohe Servicequalität.

Die Kundenbetreuer sind hochqualifiziert und verfügen über fundierte Kenntnisse in allen relevanten Assetklassen. Zusätzlich sind sie Spezialisten für administrative Aufgaben und das Risikomanagement. Sie erfüllen den Anspruch, über die Kundenbeziehung bzw. über die Spezifika innerhalb der Kundenbeziehung im Detail informiert zu sein.

Der Kundenbetreuer fungiert darüber hinaus als Kontroll- und Steuerungsinstanz mit einem ganzheitlichen Blick auf das Mandat. Er steht dem Kunden zu regelmäßigen und bedarfsindizierten, persönlichen und telefonischen Besprechungen zur Verfügung. Im Falle von Handlungsanweisungen durch den Kunden zeichnet der Kundenbetreuer für deren korrekte und zeitgerechte Umsetzung verantwortlich.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2000	2000
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	270	307
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5,4	5,4
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	255,3	301,6
Anzahl der Investmentspezialisten	138	138

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2006
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGs	10
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	9

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	0,4	0,4
Versicherungen	✓	86,4	86,4
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	11,4	11,4
Unternehmen	✓	0,3	0,3
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	1,1	1,1
Andere	✓	0,4	0,4

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Wir stehen für die Kapitalanlage von Munich Re Gruppe und damit für mehr als 140 Jahre Erfahrung und ein Anlagevermögen von 307 Milliarden Euro (12/2022). Das macht uns zu einem angesehenen und einflussreichen Akteur im internationalen Finanzsektor.

Größe, Kompetenz und Kontinuität machen uns zum Partner der Wahl für Privatanleger und institutionelle Investoren, die Wert auf Stärke und Verlässlichkeit legen. So beträgt das Vermögen, das private und externe Anleger uns in maßgeschneiderten Kapitalanlageprodukten anvertrauen, rund 307 Milliarden Euro. Professionelles Vermögensmanagement und persönliches Verantwortungsbewusstsein gewährleisten, dass dieses Geld in guten Händen ist: Portfolios werden präzise und effizient nach gewinnorientierten Vorgaben zusammengestellt, bei Fondsvermögen ebenso wie im Immobilienmanagement oder bei Direktanlagen. Die Zugehörigkeit zu Munich Re Gruppe bürgt dabei für unseren guten Ruf und verschafft uns aufgrund der Größe und des Anlagevolumens exzellente Konditionen.

Unsere Maximen lauten:

- Wir handeln zum Besten unserer Anleger
- Wir erhalten und mehren das Vermögen unserer Kunden
- Wir schaffen unseren Mitarbeitern Perspektiven und Chancen

Die MEAG hat sich daher zum Ziel gesetzt:

- Den Gesamtertrag auf die Kapitalanlagen von Munich Re und ERGO zu optimieren
- Das Vermögensmanagement um attraktive neue Assetklassen zu erweitern
- Das Geschäft mit Privatanlegern und institutionellen Kunden kontinuierlich auszubauen

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Unsere Aktien-Portfoliomanager analysieren Unternehmen, deren Geschäftsmodelle und Zukunftsperspektiven, um auf dieser Grundlage und unter Berücksichtigung der Marktbewertungen in die entsprechenden Aktien und verwandte Investitionsinstrumente zu investieren. Der Bereich verantwortet hierbei das Management aller von der MEAG verwalteten Aktienportfolios sowie den Derivatehandel und die Rohstoffinvestitionen. Investiert wird auf allen großen europäischen Aktienmärkten, den USA sowie auf weiteren ausgewählten Märkten. Zusätzlich kommen für bestimmte Strategien proprietäre, langjährig-erfolgreiche quantitative Modelle zum Einsatz. Ein eigenes Quant-Team ist für deren Entwicklung und kontinuierliche Optimierung verantwortlich.

Aktien sind und bleiben eine auch für konservative Investoren sehr attraktive Assetklasse. Hervorzuheben ist u.a. unser Publikumsfonds MEAG EuroInvest, der seit mehr als 20 Jahren einer der erfolgreichsten europäischen Aktienfonds ist und seit Auflegung unverändert durch denselben Portfoliomanager verwaltet wird. Auch unser global allozierender Aktienfonds MEAG Nachhaltigkeit, der auf Basis einer quantitativen Strategie mit qualitativem Overlay unter nachhaltigen Gesichtspunkten gesteuert wird, gehört zu unseren am stärksten nachgefragten Produkten.

Renten

Unsere Fixed-Income-Portfoliomanager handeln und steuern alle zinstragenden Anlagen sowie Währungspositionen der MEAG. Sie beraten unsere Mandanten und nehmen innerhalb der Portfolios die Allokation auf die Marktsektoren, Währungen und Einzeltitel vor. Grundlage hierfür bildet die Entwicklung ertragreicher Strategien hinsichtlich der Positionierung bei Zinsen, Bonitäten, Finanzinstrumenten und Währungen in spezialisierten Teams. Mehrerträge werden durch die aktive Nutzung von Marktchancen erzielt. In den Buy-and-Maintain-Portfolios liegt der Schwerpunkt auf der Auswahl sicherer und unter bilanziellen Gesichtspunkten langfristig tragfähiger Anlagen, mit denen die Verpflichtungen des Konzerns vollständig abgedeckt werden können. Entscheidend sind hierbei neben der Rendite auch die Minimierung der Ausfallrisiken und die Begrenzung der eingegangenen Verpflichtungen je Emittent.

Gemischt / Multi Asset

MEAG bietet privaten und institutionellen Anlegern verschiedene moderne Multi-Asset-Konzepte mit unterschiedlichen Rendite-/Risiko-Profilen an. Die Fondspalette umfasst defensive Fonds (MEAG EuroErtrag), ausgewogene Fonds (MEAG EuroBalance), aktien-lastige Fonds (MEAG Eurokapital), dynamische risikokontrollierte Fonds (MEAG VermögensAnlage Komfort und Return) sowie Dachfonds (MEAG Globalbalance DF). Die Fonds stellen je nach Risikoneigung attraktive Anlagelösungen dar und wurden für ihre überdurchschnittliche Performance in der Vergangenheit wiederholt ausgezeichnet. Sie sind breit diversifiziert, da sie weltweit in eine Vielzahl von Assetklassen wie z.B. Anleihen, Aktien sowie über indirekte Anlagen in Immobilien, Rohstoffe und Edelmetalle investieren.

Immobilien

Als Immobilienspezialisten bieten wir institutionellen Anlegern neben dem soliden Fundament und der Erfahrung der Munich Re (Gruppe) die Beweglichkeit und die Reichweite eines international agierenden Real Estate Investment Managers. Unsere Anlagen sind breit diversifiziert; wir investieren für Sie in unterschiedliche Nutzungsarten, Länder und Risikoklassen. Unser Ansatz ist integriert und verfolgt Wertschöpfung konsequent über den gesamten Immobilienlebenszyklus hinweg. Wir folgen dem einen Ziel, den Wert Ihres Portfolios nachhaltig zu steigern. Dafür sind wir stetig im Auftrag unserer Mandanten auf der Suche nach neuen interessanten Immobilienanlagen im In- und Ausland.

Unsere Expertise in Zahlen: ca. mehr als € 15 Mrd. Immobilienvolumen, über 180 Immobilien Spezialisten, rund 100 Jahre Erfahrung in der Assetklasse Immobilien.

Private Equity, Infrastruktur

Die MEAG ist ein bedeutender Investor in den Bereichen Private Equity und Infrastruktur.

Die Investments erfolgen hauptsächlich in folgende Private Equity-Segmente: Buyout, Venture Capital, Growth Equity, Infrastruktur, Mezzanine, Distressed Debt und Secondaries. Wir tätigen insbesondere Investments mit europäischem und amerikanischem Fokus sowie selektive Investitionen in Emerging Markets. Direkte Investments in Private Equity werden derzeit nicht getätigt.

In der Assetklasse Infrastruktur stellt MEAG langfristiges Eigen- und Fremdkapital für Infrastruktur-Projekte mit einem Projektvolumen von mindestens € 50 Mio. u.a. in den Sektoren Transport-Infrastruktur, gemeinnützige Dienstleistungen und Energie, erneuerbare Energien, Kommunikation und soziale Infrastruktur zur Verfügung. Im Bereich Infrastructure Equity legte die MEAG im 2. Halbjahr 2022 den MEAG European Infrastructure One auf. Der Fonds hat eine Laufzeit von 20 Jahren und verfolgt dabei eine langfristige Buy-and-Hold-Strategie mit dem Potenzial, durch aktives Asset Management aktiv Risiken zu steuern bzw. zu minimieren sowie zusätzliche Renditepotentiale zu heben.

Hedgefonds, Absolute Return

Als Experte im Management diverser Assetklassen versteht es die MEAG sehr gut, langfristig stabile Erträge zu erwirtschaften. Ein breites Anlageuniversum erlaubt es, die besten Anlagechancen zu nutzen und damit planbare Erträge zu generieren. Ertragserwartung und individuelle Strategien werden innerhalb eines vorgegebenen Rahmens vom Investor bestimmt.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

METZLER

Asset Management

METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail & Institutionell



Name Schätzle
Vorname Philip
Funktion Geschäftsführung
 Institutionelle
 Kundenbetreuung
Telefon 069 / 2104-1533
email Pschaetzle@metzler.com
Team 13 Kundenbetreuung



Name Mansky
Vorname Tobias
Funktion Institutional
 Sales
 Manager
Telefon 069 / 2104-1691
email Tobias.mansky@metzler.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Kundenbetreuung und Kundenservice haben bei Metzler oberste Priorität. Wir streben enge, vertrauensvolle und dauerhafte Beziehungen zu unseren Kunden an, wobei deren spezifische Wünsche und Anforderungen stets im Mittelpunkt stehen. Dabei verfolgt Metzler Asset Management einen prozessorientierten Teamansatz, der durch ein duales Prinzip gekennzeichnet ist. Die **Portfoliomanager** sind verantwortlich für die Anlagestrategien 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. Dessen Aufgaben umfassen primär die Beratung, bei der Auswahl passgenauer Produkte und Dienstleistungen sowie die Koordination und Steuerung der entsprechenden administrativen Prozesse hinsichtlich der Mandate (z. B. Anlageausschusssitzungen). Unseren Master-KVG-Kunden steht darüber hinaus ein spezialisierter Mitarbeiter aus dem **Client Account Management** Team zur Seite. 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 und Schweiz vertrieblich aktiv. Darüber hinaus bieten wir über unsere Niederlassung in Japan Asset-Management-Dienstleistungen für japanische institutionelle Kunden an. Um die speziellen Bedingungen des chinesischen Aktienmarktes genau zu kennen und professionell zu nutzen, hat Metzler 2009 eine Repräsentanz in Peking eingerichtet.

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1971
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	46,00
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	6,17
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	39,83
Anzahl der Investmentspezialisten	285
	(Metzler Mitarbeiter im institutionellen Asset Management)

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1971
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGs	19
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	25

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	2,4	2,5
Versicherungen	✓	6,3	6,0
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	36,9	31,1
Unternehmen	✓	23,1	19,2
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	0,9	0,7
Kirchliche Einrichtungen	✓	25,5	21,2
Vermögensverwalter	✓	Siehe (1)	Siehe (1)
Dachfonds	✓	Siehe (1)	Siehe (1)
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	1,7	1,7
Andere	✓	3,3	17,6

(1) Diese Angabe können wir nicht separat ausweisen.

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Im Bereich **Metzler Asset Management** bieten wir sowohl Portfoliomanagement für **Spezial- und Publikumsfonds** (Finanzportfolioverwaltung) als auch die individuelle Vermögensverwaltung, die Beratung von institutionellen Kunden sowie die Administration von Spezial- und Publikumsfonds und die **Verwaltung von Masterfonds-Mandaten** (als Kapitalverwaltungsgesellschaft nach deutschem Recht) an. Unser **Metzler Pension Management** bietet ein breites Spektrum an Dienstleistungen und Finanzierungsvehikeln rund um die betriebliche Altersversorgung. Neben den Finanzierungsvehikeln CTA, Metzler Pensionsfonds AG und Metzler Sozialpartner Pensionsfonds AG bieten wir Konzeption und Beratung von Kapitalanlagestrategien an.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Das Management unserer diskretionären Aktienstrategien zeichnet sich aus durch stiltreues und aktives Stock-Picking mit klaren Prozessen und Strukturen. Das Investmentuniversum deckt **sämtliche Marktkapitalisierungsgrößen** ab, die **disziplinierte Titelselektion** – unter Einbezug von Nachhaltigkeitskomponenten - ist die wichtigste Entscheidungsebene. Unsere Strategien werden nach Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert. Darüber hinaus bieten wir unseren Kunden einen passiv gemanagten, globalen Aktienfonds an, der als Artikel 9 Fonds eingestuft ist. Die klare Produktverantwortung innerhalb des Portfoliomanagement-Teams erhöht die Entscheidungsqualität.

Renten

Wir verfügen über **langjährige Erfahrung** im Management von **Euro-denominierten Unternehmensanleihenportfolios** und in der Bonitätsanalyse von Emittenten sowie lokale Marktkenntnis. Unser ganzheitlicher Investmentansatz verbindet Top-down- und Bottom-up-Elemente sowie quantitative und qualitative Analysemethoden. Zudem bieten wir mit Metzler Sovereign Select eine benchmarkfreie Rentenstrategie an, die ein breites Spektrum **globaler Staatsanleihen** abdeckt und die Fülle ökonomischer Szenarien und Zinsstrukturen für eine erfolgreiche Diversifikation nutzt.

Gemischt / Multi Asset

Mit unseren fundamentalen Multi-Asset-Strategien verfolgen wir einen **aktiven und diskretionären Managementansatz**. Die breit diversifizierte **strategische Asset-Allokation SAA** - der langfristige Performancetreiber der Anlagestrategie - wird möglichst individuell auf das Ertrags-Risiko-Profil des Anlegers zugeschnitten. Im Rahmen der Anlage nutzen wir neben den traditionellen Asset-Klassen wie Aktien und Renten auch alternative Asset-Klassen, die den Portfolioertrag stabilisieren und das Portfoliorisiko langfristig weiter diversifizieren sollen.

Von dieser strategischen und robusten Portfoliostruktur weichen wir je nach Marktumfeld und Einschätzung ab (**taktische Asset-Allokation** = TAA), um auch über kürzere Zeiträume der allgemeinen Marktsituation Rechnung zu tragen und taktische Zusatzerträge für das Portfolio zu erwirtschaften. Basis für unsere Einschätzungen und die taktische Positionierung sind unsere proprietären Indikatorensets.

Immobilien

Unsere Immobiliendienstleistungen basieren auf langjähriger Erfahrung beim **Strukturieren, Auflegen und Management** von Immobilieninvestments und -fonds. Wir **begleiten** und **beraten** institutionelle Kunden über den gesamten Prozess ihrer Investments – von der Strategieentwicklung über den Manager- und Produktauswahlprozess sowie das Management der Beteiligungen bis hin zum Verkauf oder der Auflösung eines Fonds. Unsere Kunden profitieren dabei von unserer Erfahrung aus einer **Vielzahl von erfolgreich umgesetzten Mandaten**, unserem Einblick in die Produktwelt mehrerer hundert Fondsanbieter sowie vom Know-how-Transfer im Metzler Asset Management und in der gesamten Metzler-Gruppe.

Wertsicherung mit definierter Wertuntergrenze

Die Wertsicherungsstrategien von Metzler Asset Management mit fester Wertuntergrenze bieten eine **effiziente Steuerung limitierter Risikobudgets unter der Maßgabe höchster Liquidität und Transparenz**. Mit einer **dynamischen Asset-Allokation** und **integriertem Risikomanagement** können Anleger an steigenden Aktien- und Rentenkursen partizipieren; gleichzeitig sind ihre Verlustrisiken begrenzt. Durch die Wahl einer Wertuntergrenze legen Anleger fest, welchen Verlust Sie zum definierten Stichtag (z. B. Geschäfts- oder Kalenderjahresende) maximal tolerieren. Minimierte Strategie- und Sicherungskosten tragen zudem zu einer stabilen Wertentwicklung bei.

Die Metzler Wertsicherungsstrategien mit Wertuntergrenze werden sowohl in institutionellen Publikumsfonds als auch in Spezialfonds umgesetzt. Publikumsfonds bieten wir mit vier unterschiedlichen Wertuntergrenzen an; in Spezialfonds können Investoren die Wertuntergrenze individuell festlegen. Sie können so entsprechend ihrer Risikotragfähigkeit an Marktentwicklungen partizipieren. Zielrendite und Anlagerisiko sind klar formuliert, das Einhalten der Wertuntergrenze ist oberstes Ziel.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Positive Kriterien / Positives Screening, Proxy Voting/Stimmrechtsausübung, Engagement, Impact Investing, ESG-Integration, ESG-Advisory & Konzept QbrickS® ¹ und ESG-Reporting

¹ **QbrickS®** ist einem modularen, dreidimensionalen Würfel nachempfunden (Englisch: cube oder „Q“), dessen Bausteine („brick“) durch eine einheitliche Investitionslogik verbunden sind und mittels dessen sich Nachhaltigkeit (Sustainability oder „S“) in Portfolios integrieren lässt



MUZINICH & CO. (IRELAND) LIMITED Niederlassung Deutschland

Adresse

Straße	Neue Mainzer Strasse 20
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt am Main (Deutschland)
Webadresse	www.muzinich.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Wholesale



Name	Bertram W.
Vorname	Clemens
Funktion	Head of Wholesale Germany & Austria
Telefon	+49 691 5325 7055
email	cbertram@muzinich.com
Team	2

Institutionell



Name	Taubert
Vorname	Markus
Funktion	Country Manager Germany & Austria
Telefon	+49 69 15325 7020
email	mtaubert@muzinich.com
Team	5

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Muzinich verfügt über ein umfassendes Vertriebs-/Marketing-/Servicenetz auf globaler Ebene, da wir davon überzeugt sind, dass die von Muzinich betreuten Investoren eine Beziehung benötigen, die auf dem Einsatz von Zeit und Vertrauen beruhen und nicht nur durch Performance, sondern auch durch Transparenz, durchdachte Informationen und ehrliche strategische Planung erreicht werden.

Wir bemühen uns um einen partnerschaftlichen Umgang mit unseren Kunden und entwickeln eine auf Vertrauen basierte Geschäftsbeziehung. Wir wollen ein geschätzter Partner unserer Kunden sein und als Erweiterung ihres Unternehmens angesehen werden.

Infolgedessen sind die Vertriebs-, Marketing- und Serviceteams regional organisiert, um ein Servicenniveau zu bieten, das auf die Bedürfnisse und Anforderungen der Anleger in ihren jeweiligen Regionen zugeschnitten ist. Insbesondere verfügt Muzinich über ein lokales Team von 7 in Frankfurt ansässigen Vertriebs- und Kundenbetreuern, um die Anforderungen der Anleger des Unternehmens in Deutschland und Österreich zu unterstützen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

USA, UK, Irland, Schweiz, Spanien, Italien, Frankreich, nordische Länder, Singapur, HK, Australien

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2005	1988
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5,33	33,91
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	N/A	N/A
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	N/A	N/A
Anzahl der Investmentspezialisten	3 (Private Debt)	110

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2005
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	6
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	6

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	16.09%	8.68%
Versicherungen	✓	46.23%	15.13%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	16.22%	8.51%
Unternehmen	✓	8.26%	3.58%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	-	-
Kirchliche Einrichtungen	✓	-	-
Vermögensverwalter	✓	11.85%	59.11%
Dachfonds	✓	Dachfonds werden nicht speziell erfasst.	Dachfonds werden nicht speziell erfasst.
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	0.48%	0.86%
Andere	✓	0.86%	4.12%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Muzinich ist ein unabhängiger Spezialist für Corporate Credit, der sich auf ein beziehungsorientiertes institutionelles Geschäft konzentriert. Seit 1988 legt das Unternehmen den Schwerpunkt auf die Erzielung konstant attraktiver risiko-adjustierter Erträge aus research-intensiven, disziplinierten Investitionen in Unternehmenskredite.

Muzinich bietet diskretionäre Investment-Management-Dienstleistungen an, die sich auf die Unternehmensanleihen in den USA, Europa, den Schwellenländern und weltweit konzentrieren, mit einer Kreditqualität von High Yield bis Investment Grade.

Muzinich verfügt über einen nachgewiesenen, attraktiven Track Record von mehr als drei Jahrzehnten Anlagetätigkeit ohne Style Drift.

Muzinich bietet Renten-, Syndicated Loan-, Total-Return-, Short Duration, Global Tactical, Private Debt, Long-Short- und alternative Kreditstrategien sowie Flugzeugfinanzierungen an; eine Reihe von Unternehmens-Kreditstrategien, die den heutigen institutionellen Anforderungen an Performance, Risikokontrolle und Transparenz entsprechen.

Jede Anlagestrategie zielt auf die Generierung von Einnahmen und langfristigem Kapitalwachstum bei begrenzter Volatilität ab und ist auf die spezifischen Anlageziele, Risikorichtlinien und rechtlichen Einschränkungen der Kunden zugeschnitten.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Renten

- High Yield: Wir bieten Strategien an, die auf den US-amerikanischen, europäischen und globalen Märkten investieren. Diese zielen langfristig auf eine Wertsteigerung mit geringer Volatilität und attraktiver Rendite ab. Wir bieten auch eine Short-Duration-Strategie mit dem Schwerpunkt auf kontrollierter Volatilität und begrenzter Zinssensitivität.
- Investment Grade: Unsere Investment-Grade- und Crossover-Strategien, die sowohl mit kurzer als auch mit marktüblicher Laufzeit angeboten werden, zielen darauf ab, attraktive risiko-adjustierte Erträge auf den amerikanischen, europäischen und globalen Märkten zu erwirtschaften. Wir bieten auch eine ESG-Strategie mit Best-in-Class-Ansatz an.
- Emerging Markets: Wir bieten Strategien mit Markt- und kurzer Laufzeit an, die darauf abzielen, Kapital zu schützen und attraktive risiko-adjustierte Erträge zu erwirtschaften, indem sie in EM-Hartwährungsunternehmensanleihen über das gesamte Ratingspektrum hinweg investieren. Wir bieten auch eine auf Asien ausgerichtete Strategie mit Marktduration an.
- Loans: Diese variabel verzinslichen Strategien konzentrieren sich auf Europa und die USA und zielen auf den vorrangig besicherten Teil der Kapitalstruktur ab, wo das Risiko-Ertrags-Verhältnis unserer Meinung nach am attraktivsten ist.

Gemischt / Multi Asset

Unsere Multi-Asset-Strategien mischen verschiedene Sub-Assetklassen von Unternehmenskrediten, um das Risiko-/Ertragsprofil der Anleger zu optimieren und dabei den Kapitalerhalt im Auge zu behalten:

- Global Tactical Credit: Diese Long-only-Strategie mit absoluter Rendite und Multi-Sektor-Kreditstrategie zielt darauf ab, durch ein taktisches Portfoliomanagement in globalen Unternehmensanleihen und Bankkrediten mit unserer Meinung nach attraktivem Risiko-Ertrags-Profil hochverzinsliche Einnahmen und Kapitalzuwachs zu erzielen.
- Europäische Multi-Strategie-Lösungen: Diese Multi-Strategie-Kreditprogramme zielen auf ein langfristiges Kapitalwachstum ab, indem sie öffentliche und private Kreditinstrumente in einem einzigen Portfolio kombinieren. Diese Strategien sind eher langfristig angelegt und haben eine feste Laufzeit. Sie können Anlagen in Anlageklassen wie Private Debt, Loans und High Yield-Anleihen umfassen.

Private Debt

Unsere Privatmärkte-Strategien streben sowohl aus Cash Yield- als auch aus Total-Return-Perspektive nach unkorrelierten Wertentwicklungen mit Fokus auf Kapitalstabilität. Wir bieten mehrere Schlüsselstrategien an, die Anlegern Zugang zu der attraktiven Opportunität in privat gehaltenen, mittelständischen Unternehmen weltweit verschaffen:

- Private Debt: Bereitstellung flexibler Finanzierungslösungen für mittelständische Unternehmen in Europa, den USA und im asiatisch-pazifischen Raum. Unsere Hauptschwerpunkte sind direkte Kreditvergabe (Unitranche besicherte Kredite) und Club Loans (erstrangig besichert).
- Liquide Alternativen: Unsere BDC (Business Development Company) Strategien investieren in Portfolios, die aus Private Debt und zu einem geringeren Maße aus Private Equity Investments bestehen.
- Flugzeugfinanzierung: fokussiert sich auf die Bereitstellung von Kapital zur Finanzierung von Verkehrsflugzeugen. Dazu gehören die Bereitstellung von Darlehen an Fluggesellschaften oder Flugzeugleasinggesellschaften (Aviation Debt-Strategien) und die Bereitstellung von Leasinglösungen für Fluggesellschaften (Leasingstrategien).

Hedgefonds, Absolute Return

Muzinich bietet Long/Short-Kreditstrategien an, die sich auf die US-amerikanischen und europäischen High Yield-Märkte konzentrieren.

Long/Short Credit Strategie: versucht von verbesserten Ertrags- und Absicherungsmöglichkeiten vorrangig in den USA und opportunistisch in anderen Corporate Debt Märkten weltweit zu profitieren. Der Kreditauswahlprozess fokussiert sich auf die Suche nach hochwertigen Emittenten. Eine strenge Kontrolle der Risikobudgetierung bei Marktverwerfung ist wesentlich für den Kapitalschutz. Die Strategie setzt eine moderates Leverage ein und behält eine Long-Positionierung bei, um das Kapital durch Kreditauswahl, variierendes Netto-Exposure, Short-Positionen und Hedges zu schützen.

European Credit Alpha-Strategie: Diese Long-/Short-, Total Return-Kreditstrategie investiert vorrangig in stark überzeugende Geschäfte in europäischen Kreditmärkten. Die Strategie strebt nach der Generierung attraktiver positiver Wertentwicklungen in den meisten Marktbedingungen. Wir glauben, dass eine dynamische Strategie, die Long- und Short-Positionen in einem breiten Anlageuniversum kombiniert, das Potenzial für eine erhebliche Alpha-Generierung bietet.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		ESG-Integration, Engagement, Ausschlüsse, Best-in-Class, Carbon Footprint Optimierung, Net-Zero Artikel 8 Fonds

NIKKO ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. Zweigniederlassung Deutschland

Adresse

Straße	Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
PLZ	60327
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	NikkoAM.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell und Retail



Name	Steiner
Vorname	Michael
Funktion	Director, Business Development
Telefon	+ 49 (069) 50 50 47 - 301
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 Reporting, Planung regelmäßiger Besprechungen und die Erfassung eventueller Probleme, mit denen der Kunde konfrontiert sein kann.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Großbritannien (London & Edinburgh), USA, Japan, Singapur, Australien, Neuseeland, Österreich

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2019	1959
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	204
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	157
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	46,5
Anzahl der Investmentspezialisten	-	210

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2007
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
			Global
Kreditinstitute	✓		1.2%
Versicherungen	✓		1.5%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓		8.9%
Unternehmen	✓		0
Vermögensverwalter	✓		88.2%
Dachfonds	✓		0
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓		0,1%
Andere	✓		0.1%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Mit einem verwalteten Vermögen von 284 Milliarden US-Dollar ist Nikko Asset Management einer der größten Vermögensverwalter in Asien. Seit mehr als 60 Jahren bietet das Unternehmen ein überzeugendes, aktives Fondsmanagement für eine Vielzahl von Aktien-, Renten-, Multi-Asset- und alternativen Strategien. Im passiven Segment deckt Nikko AM mehr als 20 Indizes ab und umfasst einige der größten börsennotierten Fonds in Asien (ETFs).

Das Unternehmen ist seit 1959 in Japan ansässig und beschäftigt in neun Ländern fast 200 Finanzprofis mit über 30 Nationalitäten. Weltweit vertreiben mehr als 300 Banken, Makler, Finanzberater und Lebensversicherer die Produkte von Nikko AM.

Die Investmentstrategie des Hauses verbindet die asiatische DNA konsequent mit einer globalen Perspektive für eine langfristige und nachhaltige Performance. Nikko AM ist stolz auf seinen fortschrittlichen lösungsorientierten Ansatz, der zahlreiche innovative Fonds für seine Kunden hervorgebracht hat.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Über Portfolio Management-Teams in Europa, Asien, Australien/Neuseeland und USA bieten wir Aktienlösungen für unsere lokalen und internationalen Kunden an. Diese Lösungen umfassen Global Equity (Edinburgh), Japan Equity (Tokyo), Asia ex Japan Equity (Singapore), Australian Equity (Sydney), Neuseeland Equity (Auckland) und China Equity (China, Singapore). Bei Nikko Asset Management bieten talentierte und sehr erfahrene Teams einen disziplinierten Investitionsansatz bei der Aktienauswahl. Die Expertise unserer Portfoliomanager und Analysten in Kombination mit unserem proprietären Research ermöglicht es uns, effektiv Fehleinschätzungen im Aktienuniversum zu identifizieren.

Gemischt / Multi Asset

Unser Multi-Asset-Team bietet Investoren kundenspezifische Lösungen und maßgeschneiderte Vermögensallokation an. Dies erfolgt mit starkem Fokus auf Down-side Risiken zur Vermeidung von Verlusten.

Durch Zugriff auf die globale Expertise der Nikko Asset Management Portfolio Management-Teams, sind unsere Lösungen darauf ausgelegt, die Risikobudgets der Kunden über die verschiedenen Ertragskomponenten und alle Marktphasen auszuweichen zu navigieren.

Fixed Income

Unser Angebot an Global Fixed Income-Strategien umfasst traditionelle Core Fixed Income-, Geldmarkt- und Corporate Credit-Strategien sowie fundiertes Know How in den Bereichen Asian Fixed Income und Green Bonds (aufgelegt 2010). Die Global Fixed Income-Teams verfügen über unterschiedlichste Hintergründe und einen reichen Erfahrungsschatz bei Investitionen unter verschiedenen Marktbedingungen. Die Portfoliomanager werden von einem Team von Sektor- und Kreditanalysten in London, Singapur, Auckland und Tokio unterstützt. Ihr Fachwissen in Kombination mit einem transparenten Anlageprozess, der sich auf die Überwachung von sicherheits- und marktspezifischen Risiken konzentriert, bietet einen ausgewogenen Ansatz für die Verwaltung festverzinslicher Strategien.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen		CDP; Investor Agenda; AIGCC
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		ESG Integration

Hinweis: Zusätzlich Unterzeichner Stewardship Code



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße	Herzogstr. 15
PLZ	40217
Ort (Land)	Düsseldorf (Deutschland)
Webadresse	am.oddo-bhf.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Piening
Vorname	Selina
Funktion	Head of Wholesale Germany & Austria
Telefon	+49 69 920 50 346
email	selina.piening@ oddo-bhf.com
Team	7

Institutionell



Name	Dr. Steurer
Vorname	Stefan
Funktion	Co-Head Institutional Sales Germany & Austria
Telefon	+49 211 23 924 1 11
email	stefan.steurer@ oddo-bhf.com
Team	9

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

ODDO BHF Asset Management (ODDO BHF AM) ist der Asset Management-Arm der ODDO BHF Gruppe.

Wir stehen für Langfristigkeit in unseren Kundenbeziehungen, Unabhängigkeit in unserem Handeln, der Performanceorientierung unserer aktiv gemanagten Produkte und der Bindung unserer Mitarbeiter – alles zum Nutzen und Vorteil unserer Kunden. Unser langjähriger Fokus liegt, insbesondere über unsere seit 1969 am Markt agierende deutsche Gesellschaft, im Geschäft mit anspruchsvollen institutionellen Kunden. Zu ihnen zählen u.a. Unternehmen, Banken, Versicherungen, Altersversorgungseinrichtungen, Family Offices und kirchliche Träger, denen wir unsere Investmentlösungen in maßgeschneiderter Form anbieten.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Investmentzentren: Düsseldorf, Frankfurt, Paris & Luxemburg & Vertriebsstandorte in Mailand, Genf, Stockholm, Madrid, Zürich, Abu Dhabi.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1994	1994
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	34,9	56,8
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	9,9	22,0
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	25,1	34,9
Anzahl der Investmentspezialisten	44	108

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1969
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	12
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	18

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	32,7%	34,6%
Versicherungen	✓	5,9%	6,8%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	23,9%	22,4%
Unternehmen	✓	7,5%	5,3%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	5,4%	5,8%
Kirchliche Einrichtungen	✓	Siehe Stiftungen	Siehe Stiftungen
Vermögensverwalter	✓	10,7%	12,1%
Dachfonds	✓	0,1%	2,1%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	13,6%	8,8%
Andere	✓	0,2%	2,1%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

ODDO BHF Asset Management ist Teil der 1849 gegründeten, unabhängigen deutsch-französischen Finanzgruppe ODDO BHF. ODDO BHF AM ist ein führender Vermögensverwalter in Europa. Das Unternehmen umfasst ODDO BHF AM GmbH in Deutschland, ODDO BHF AM SAS und METROPOLE GESTION in Frankreich sowie ODDO BHF AM Lux in Luxemburg, die per 31.12.2022 zusammen 54 Mrd. € verwalten. Die Unabhängigkeit von ODDO BHF AM ermöglicht es den Teams, schnell und flexibel zu agieren und innovative Lösungen zu entwickeln, die passgenau auf die Anforderungen von institutionellen Kunden und Vertriebspartnern zugeschnitten sind. ODDO BHF AM bietet eine Auswahl aktiver und nachhaltiger Anlagelösungen für verschiedene Anlageklassen, wie fundamentale, thematische und quantitative Aktienstrategien, Renten- und Multi-Asset-Ansätze sowie Private Equity, Venture Capital und Private Debt. ODDO BHF AM ist Unterzeichner der Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI) und hat seit 2012 verschiedenste nachhaltige Fonds aufgelegt. Diese umfassen eine breite Palette an Strategien, die ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) in den Mittelpunkt des Anlageprozesses stellen. Auf konsolidierter Basis entfallen 55% des verwalteten Vermögens auf institutionelle Kunden, 45% auf Vertriebspartner. Die Teams operieren aus Investmentzentren in Düsseldorf, Frankfurt, Paris und Luxemburg sowie an weiteren Standorten in Mailand, Genf, Zürich, Madrid, Stockholm und Abu Dhabi. Oberste Priorität von ODDO BHF AM ist es, den Kunden ein langfristiger Partner zu sein.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Aktien Europa – überzeugungsbasierter Ansatz

- Überdurchschnittliche Wertentwicklung basierend auf eigenen Fundamentalanalysen
- Strategien insbesondere für Mid-Caps, Small-Caps und Micro-Caps
- Benchmarkunabhängiges Stock Picking, hoher Active Share
- Sehr gute Vernetzung mit Unternehmen in Kontinentaleuropa
- 22 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 22 Jahren Investmenterfahrung
- Über 25-jährige Anlagehistorie, Portfolien mit ESG-Integration verfügbar

Quantitative Strategien Europa und USA

- Ausschöpfung von Zusatzertragspotenzial mittels faktorbasierter Anlageansätze auf Basis eigenentwickelter Instrumente und Filter
- Breit diversifizierte, risikokontrollierte Portfolios
- Long-only- und marktneutrale Varianten
- 10 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 22 Jahren Investmenterfahrung
- Anlagehistorie von bis zu 20 Jahren
- Beständige Ergebnisse über diverse Marktzyklen und Anlageuniversen

AI - eine neue Art des Investierens: Konstruktion von Themen-Portfolios mit künstlicher Intelligenz

- Weltweit attraktive Standardwerte und Nebenwerte
- Leistungsfähigkeit von AI vereint mit der Stringenz quantitativer Analyse
- 4 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 15 Jahren Investmenterfahrung

Produktbeispiele: ODDO BHF Artificial Intelligence*; ODDO BHF Green Planet*

Renten

Unternehmensanleihen/ Aggregate Europa - Duration – Kreditanalyse – Risikomanagement

- Verschiedene Lösungen zur Erzielung von Erträgen unabhängig vom jeweiligen Zinsumfeld
- Expertise über das gesamte Anleihespektrum
- Überzeugungsbasierter Ansatz und Top-down-Analyse
- 29 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 18 Jahren Investmenterfahrung
- Beständigkeit über Marktzyklen hinweg

Einige unserer Investmentlösungen

- ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond* – Investmentgrade-Unternehmensanleihen, fundamentale Titelauswahl mit Integration von ESG-Kriterien in den Investmentprozess
- ODDO BHF Green Bond* – nachhaltiges Investieren durch Finanzierung von Umwelt- und Klimaschutzprojekten
- ODDO BHF Euro Credit Short Duration* – Unternehmensanleihen mit kurzen Restlaufzeiten
- ODDO BHF Euro High Yield Bond* – hochverzinsliche Unternehmensanleihen, konservativer Investmentansatz mit sorgfältigem Risikomanagement
- ODDO BHF Laufzeitfondsfamilie – 13 Fonds seit 2009 – mehr als €1.5 Mrd. verwaltetes Vermögen

Gemischt / Multi Asset

Multi-Asset-Lösungen: Global – Europa – Flexibilität

- Die gesamte Asset-Management-Expertise der ODDO BHF-Gruppe gebündelt in einer Strategie.
- Diversifikation über alle Anlageklassen mit dynamischer Allokation
- Umfassende Produktpalette: von defensiv bis dynamisch
- 14 Investmentspezialisten mit durchschnittlich über 16 Jahren Investmenterfahrung
- Mehr als 20 Jahre Erfahrung in der globalen Asset Allocation von allen Anlageklassen und Regionen
- Beständigkeit über Marktzyklen hinweg

Immobilien

ODDO BHF Immobilienier*

- Das Ziel des hauptsächlich in europäische Immobilienaktien investierten Fonds ODDO BHF Immobilienier* ist es, die Performance des FTSE EPRA/NAREIT Eurozone CAPPED Index Net TRI über einen Anlagezeitraum von mindestens 5 Jahren zu übertreffen.
- Einfacher, diversifizierter und liquider Zugang zu europäischen Unternehmen, die in Immobilien investieren: Einkaufszentren, Büros, Wohnimmobilien, Industriegelände, Logistikplattformen, Hotels, Seniorenheime.
- Das Managementteam wählt Unternehmen aus, die in den dynamischsten Segmenten des europäischen Immobilienmarktes tätig sind, sowie Unternehmen, die Immobiliendienstleistungen, Immobilienentwicklung oder Autobahn-/Flughafenkonzessionen und Parkplätze anbieten.
- Konzentriertes Portfolio mit den Aktien, die die stärkste Überzeugung des Management-Teams darstellen.
- 4 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 17 Jahren Berufserfahrung
- Mehr als 30 Jahre Track-Record für den Fonds

Private Equity, Infrastruktur

Private Equity: Primary – Secondary – Venture Capital

Zugang zu Chancen aus nicht-börsennotierten Beteiligungen.

Expertise in Primär-, Sekundär- & Venture-Capital-Investments:

- Alle Regionen und Segmente
- Großes Netzwerk ermöglicht Zugang zu interessanten Transaktionen
- 15 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 10 Jahren Investmenterfahrung
- Anlagehistorie im institutionellen Bereich ab 2000
- Investmenterfahrung in allen Private-Equity-Strategien
- Aktuelle Produkte:
 - ODDO BHF Secondaries II*: Schwerpunktmäßig ein Buy-Out Fonds mit Fokus auf USA und Europa. Sowohl LP- als auch GP-led Deals
 - ODDO BHF Venture Capital: Globaler Venture Capital Fonds* mit Schwerpunkt auf Primaries und Co-Investments. Sektoraler Schwerpunkt bei Early Stage Investments unter Beimischung von Scale-ups, Tech-Buy Outs und Growth Equity

Private Debt: Fokus auf den deutschen Mittelstand

- Zugang zum deutschen KMU-Segment, das aufgrund seiner Fragmentierung und geringen Finanzierungsvolumina eine Vielzahl von Investmentmöglichkeiten bietet
- Strukturierung und Finanzierungen in allen Sektoren für diverse Finanzierungsanlässe, z.B.: Private-Equity-finanzierte Transaktionen, Unternehmensfusionen & -akquisitionen, Refinanzierungen, Investitionsfinanzierungen, Wachstumsfinanzierung
- Starkes Netzwerk für die Identifikation von Kredittransaktionen (Senior- und Unitranche-Finanzierungen)
- Lokale Präsenz in Frankfurt am Main mit einem Team aus 5 Investmentspezialisten
- Erster Fonds erfolgreich geschlossen. Nachfolgeprodukt in Vorbereitung

Hedgefonds, Absolute Return

ODDO BHF Risk Parity Long/Short*

- Eine individuell anpassbare und nach Risikobedürfnissen skalierbare Investmentstrategie für das korrekturanfällige Niedrigzinsumfeld
- Generiert positive Zusatzerträge – unabhängig vom Aktienmarktumfeld
- Eine sehr interessante Lösung im aktuellen Marktumfeld insbesondere durch den Einsatz von Short-Positionen
- Kostengünstig und skalierbar: Umsetzung über den Einsatz von Derivaten
- Nachvollziehbar und transparent: Umsetzung systematisch und regelgebunden
- 5 Investmentexperten mit durchschnittlich 20 Jahren Branchenerfahrung
- Valider Track-Record: Seit Jahren effektiv im Einsatz, mit sehr zufriedenen Referenzanlegern

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities*

- Diversifiziertes Fixed-Income-Portfolio basierend auf den besten Ideen der Portfoliomanager
- Absolute-Return-Ansatz
- Dynamische Allokation zwischen Fixed-Income-Segmenten
- Überzeugungsbasierte Anleihenauswahl, Integration von ESG-Kriterien in den Investmentprozess
- Aktives Kredit- und Zinsrisikomanagement unterstützt durch bewährte Risikomodelle
- 3 Investmentexperten mit durchschnittlich 18 Jahren Berufserfahrung

* Mit den Fonds ist das Risiko eines Kapitalverlustes verbunden.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Best-in-Universe & Dialog, Klimaansatz

Disclaimer:

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von fünf eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland), ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg) und METROPOLE GESTION (Frankreich). Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS zu Werbezwecken erstellt. Dieses Dokument ist ausschließlich für als professionell klassifizierte Kunden (MiFID) bestimmt und nicht zur Aushändigung an Privatkunden gedacht. Es darf nicht in der Öffentlichkeit verbreitet werden. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Anlegers hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF Asset Management SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddobhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Die in diesem Marke-ting-Dokument beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen. Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddobhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddobhf.com. Die wesentlichen Anlegerinformationen und der Verkaufsprospekt sind kostenlos bei der ODDO BHF Asset Management SAS, unter am.oddobhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS oder unter am.oddobhf.com.

OFI INVEST ASSET MANAGEMENT

Adresse

Straße	22 Rue Vernier
PLZ	75017
Ort (Land)	Paris, France
Webadresse	https://www.ofi-invest-am.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	MALLET
Vorname	Christophe
Funktion	Head of International Development
Telefon	+33 1 40 68 18 09
email	christophe.mallet@ofi-invest.com
Team	2

Institutionell



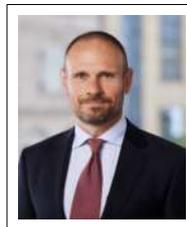
Name	AUBAGNAC
Vorname	Nicolas
Funktion	Deputy-Head of International Development
Telefon	+33 1 56 68 54 78
email	nicolas.aubagnac@ofi-invest.com
Team	2

Retail



Name	KÜMMERT
Vorname	Andreas
Funktion	Managing Director Active Fund Placement
Telefon	+49 162 231 5630
email	ak@fundplacement.de
Team	6

Institutionell



Name	JACOBS
Vorname	Stephan
Funktion	Senior Sales Manager Active Fund Placement
Telefon	+49 172 988 94 52
email	sj@fundplacement.de
Team	6

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Ofi invest Asset Management has set up a dedicated team for international development made up of 2 people. For development in Germany, the team relies on the partner Active Fund Placement (AFP) which allows it to benefit from its knowledge of the local market and German contacts

In addition to this organization, AFP can rely on all the Ofi invest teams involved in development such as client service team and RFP team.

Their main activities are:

- Propose and build tailor-made solutions: calls for tenders, proposals with the best standards, RFI and due diligences on site, implementation of investment solutions
- Ensure customer satisfaction: respond to client requests, check compliance with contractual service commitments, give access to an extranet with the main information on the funds and mandates

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Ofi Invest Asset Management is one of the largest French asset management companies in terms of assets (151 billion euros as of 31/12/2022) and offers 25 years of expertise in the field of SRI. Ofi Invest Asset Management ranks first for its offer of ESG products and services (Indefi Study 2022).

Ofi Invest continues to strengthen its international presence through numerous distribution partnerships. Already represented in 8 countries of the European Union (Germany, Austria, Portugal, Spain, Italy, Switzerland, Belgium, Luxembourg), Ofi Invest created in 2021 a new management company (Syncicap AM), specializing in emerging markets (in joint venture with DPAM, a strategic partner), based in Hong Kong.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2017	1971
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		151
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		19*
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		132*
Anzahl der Investmentspezialisten	-	124 (portfolio managers and analysts)

* Estimative figures as of 2022
 We do not communicate on the detail by country.

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)

Im Outsourcing

Im Advisory

Anzahl der angebotenen Master-KVGen

Ofi Invest manages fund units marketed in Germany but not yet German special funds.

Anzahl der angebotenen Verwahrstellen

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %) Global (inkl. D)
Kreditinstitute	✓	0,2%
Versicherungen	✓	15,7%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	45,2%
Unternehmen	✓	0,9
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	35,4%
Vermögensverwalter	✓	1,2%
Dachfonds	✓	0,8%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	0,4%
Andere	✓	0,2%

We do not communicate on the detail by country.

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Ofi Invest Asset Management, result of the merger between two benchmark asset managers, OFI AM and Abeille Asset Management, is a company of Ofi Invest group, which in turn, is a member of the Aéma Groupe (Macif, Abeille Assurances and Aésio Mutuelle) and the fifth-largest French asset manager (based on the IPE rankings of December 2021).

Total consolidated assets managed under the new Ofi Invest Asset Management brand came to 151 billion euros as of the end of December 2022 – assets managed on behalf of institutional, professional, and individual clients, both French and international.

Through its closely held convictions as a responsible and engaged investor, Ofi Invest Asset Management offers a broad range of responsible investment strategies in all listed asset classes. These allow its clients to use their investments to finance the development of a virtuous economy that is a source of opportunities and performance.

By bringing together the capabilities of Ofi Invest group's asset management companies, Ofi Invest Asset Management provides access to a broad range of investment solutions in both listed and non-listed assets, extensive experience in bespoke asset management, and services adapted to various investor types. All of which make this new player a first-tier choice in managing your assets.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Ofi Invest Asset Management 's capabilities are seen mainly in fundamental conviction-based strategies invested in the euro zone, in Europe and globally. The management teams call on their close familiarity with the companies and their managers in identifying the best long-term investment opportunities.

Ofi Invest Asset Management is truly committed to sustainable development and offers a broad range of SRI and/or thematic funds.

Renten

Ofi Invest Asset Management offers a wide range of bond expertise in terms of investment styles, including investment grade, high yield, bond allocation, breakeven inflation, etc., and investment approaches (relative and absolute return, fixed maturity, etc.). These skills allow us to address various strategic objectives, regardless of the investment horizon, including the quest for yield, reduced sensitivity to higher interest rates, exploiting potentially higher inflation, and others.

The fund range features conviction-based management that calls on fundamental and relative research of issuers in close cooperation with our team of credit analysts.

Ofi Invest Asset Management is truly committed to sustainable development and offers a broad range of SRI and/or thematic funds.

Gemischt / Multi Asset

We offer three types of investment management:

- Flexible multi-asset management: a balance between asset allocation and risk control to optimise long-term portfolio performance while reducing overall risk.
- Model-driven management: quantitative strategies for determining strategic allocation, selection and tactical allocation based on each need (smart beta, international diversification, SRI/decarbonisation, etc.).
- Overlay management: heightened robustness, thanks to a predominant tactical allocation that aims to limit market and idiosyncratic risks (maximum drawdown, volatility, etc.), which is offered in dedicated and tailored investment solutions.

Our expertise includes an extra-financial approach to its investments.

Immobilien

OFI Invest Real Estate SGP is the company of the OFI INVEST REAL ESTATE division dedicated to the management of regulated real estate investment funds.

With €4.79 billion in assets under management, 13 funds managed, a portfolio located in the main markets of 5 countries on all types of real estate assets, the know-how of OFI Invest Real Estate SGP is available around reactive and rigorous management, and a responsible investor strategy.

The investment philosophy of Ofi Invest Real Estate SGP is distinguished by a strong attachment to the values of sustainable development and Socially Responsible Investment to give meaning to finance through a strategic and reasoned approach to investments.

Private Equity, Infrastruktur

SWEN Capital Partners is the subsidiary of Ofi Invest dedicated to sustainable investment in private equity, infrastructure and mezzanine debt, with more than 7.7 billion euros of assets under management and advisory, and has 100 employees.

Hedgefonds, Absolute Return

Ofi Invest Asset Management does not offer Hedge funds but has developed an expertise for more than 10 years in commodities, particularly in precious and industrial metals.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Eingesetzte Kriterien

Our ESG policies are available at
<https://www.ofi-invest-am.com/de/en/institutional-and-corporate/policies-and-documents>

PALADIN

Intelligente Anlagestrategien

PALADIN ASSET MANAGEMENT INVAG M.V.K. UND TGV

Adresse

Straße	Lister Straße 6
PLZ	30163
Ort (Land)	Hannover
Webadresse	www.paladin-am.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name Billen
Vorname Thomas
Funktion Leiter Wholesale
Telefon +49 171 1014165
email tb@paladin-am.com
Team 6

Institutionell



Name Schnabl
Vorname Michael
Funktion Leiter Vertrieb
Telefon +49 160 92505578
email ms@paladin-am.com
Team 6

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Zu unseren eher langfristig orientierten Anlegern zählen neben Privatpersonen auch institutionelle Kunden, darunter Family Offices, Vermögensverwalter und Kreditinstitute.

Über regelmäßig erscheinende Newsletter, Blogbeiträge, Webinare oder auch Veranstaltungen erhalten Investoren und Interessierte transparente Einblicke und aktuelle Informationen zu den Portfolien unserer Fonds.

Darüber hinaus pflegen und schätzen wir den persönlichen und ehrlichen Austausch mit unseren Kunden.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Unser Anlageschwerpunkt liegt im deutschsprachigen Raum, der Benelux-Region sowie den skandinavischen Staaten.

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2014
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,24 Mrd. EUR
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,05 Mrd EUR
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,19 Mrd. EUR
Anzahl der Investmentspezialisten	5

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %) Deutschland
Kreditinstitute	✓	10%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	10%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	
Vermögensverwalter	✓	35%
Dachfonds	✓	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	5
Andere	✓	40%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Paladin Asset Management InvAG ging aus der 2011 als Single Family Office der Unternehmerfamilie Maschmeyer gegründeten Paladin Asset Management GmbH hervor. Seit 2014 sind die Anlagestrategien unserer Fondsboutique auch für externe Investoren geöffnet.

Der Schwerpunkt unserer Arbeit liegt auf der Fundamentalanalyse von Unternehmen und sogenannten Sondersituationen sowie dem Portfoliomanagement defensiv ausgerichteter Aktienkonzepte.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Unsere defensiv ausgerichteten Aktienfonds Paladin ONE und Paladin ORIGINS sind konzentrierte Stock-Picking Strategien mit durchschnittlich rund 25 Titeln.

Regional liegt der Fokus in beiden Portfolien vorwiegend auf europäischen Unternehmen im deutschsprachigen Raum, der Benelux-Region sowie den skandinavischen Staaten. Der größte Unterschied: Während der Paladin ONE mit knapp 10-jährigem Track Record hauptsächlich auf Small und Mid Caps setzt, umfasst das Anlageuniversum des im September 2022 aufgelegten Paladin ORIGINS vor allem Micro Caps.

Sowohl dem Paladin ONE als auch dem Paladin ORIGINS liegt ein 4-stufiger ESG-Analyseprozess mit Kontroversen-Screening, Ausschlusskriterien, ESG-Scorings und Engagement zugrunde. Um eine bestmögliche ESG-Datenabdeckung zu gewährleisten, haben wir ein eigenes systematisches Bewertungsverfahren für Nachhaltigkeit komplementär zu den Daten externer Anbieter aufgebaut. Dieses ist integraler Bestandteil unseres Portfoliomanagements. Beide Anlagestrategien sind als Artikel 8-Produkt nach SFDR eingestuft.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Engagement, ESG Integration im Investmentprozess, Norm-Based Research



PRISMA INVESTMENT GMBH

Adresse

Straße	Wöhlerstraße 8-11
PLZ	60323
Ort (Land)	Frankfurt am Main (Deutschland)
Webadresse	www.prisma-investment.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Wholesale



Name	Elbin
Vorname	Arthur
Funktion	Sales Director
Telefon	+49 69 25 73 68 116
email	Elbin@prisma-investment.com
Team	2

Institutionell



Name	Thielmann
Vorname	Sarah
Funktion	Associate Sales Fondsvertrieb
Telefon	+49 69 25 73 68 123
email	thielmann@prisma-investment.com
Team	2

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Den Kundenbetreuungsansatz der PRISMA Investment zeichnet der direkte Kontakt des Anlegers zum Gründer und geschäftsführenden Gesellschafter Andreas Rachor aus. Bei Fragen zum Portfolio sowie bei Anlageausschusssitzungen besteht ein direkter, persönlicher Draht zu Herr Rachor. Als direkte Kundenbetreuer stehen unseren Anlegern Arthur Elbin und Sarah Thielmann zur jederzeitigen Ansprache zur Verfügung.

Auftritt

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2011
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,6
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,05
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,65
Anzahl der Investmentspezialisten	5

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2011
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	5

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)
		Deutschland
Kreditinstitute	✓	2,0%
Versicherungen	✓	50,6%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	6,1%
Unternehmen	✓	4,1%
Vermögensverwalter	✓	unter Andere
Dachfonds	✓	8,1%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	23,6%
Andere	✓	5,4%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die PRISMA Investment GmbH, die ihren Sitz mitten im Herzen Frankfurts hat, steht als inhabergeführte Investmentboutique für flache Hierarchien und kurze Entscheidungswege.

Als Ausgründung aus einer der größten deutschen Stiftungen, der Software AG-Stiftung, haben wir es uns zum Ziel gemacht unseren bewährten Investmentansatz auch anderen Investoren zugänglich zu machen.

Die Software AG-Stiftung ist auch heute noch kapital- sowie gremienseitig beteiligt.

Vor dem Hintergrund dieser Historie betrachtet, ist es klar, dass Begrifflichkeiten wie Kontinuität, Verlässlichkeit und Seriosität nicht einfach nur Floskeln sind, sondern für uns als grundlegender Leitfaden im täglichen Business gelten.

Mit einem Managementvolumen von rund 1,6 Mrd. € in den Assetklassen Multi Asset, High Yield Corporate Bonds und asiatische Aktien setzen wir auf gesundes und stetiges Wachstum.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Unsere Mandate im Bereich asiatische Aktien beruhen auf Investments in wertschöpfende Geschäftsmodelle von Unternehmen der Wachstumsmärkte Asiens (außer Japan). Basierend auf dem Investmentprinzip von Kapitalerhalt + Zielrendite, steuert das Fondsmanagement die Länder- und Branchenallokation flexibel je nach makroökonomischem Umfeld. Die Einzeltitelauswahl erfolgt im Rahmen einer fundamentalen Geschäftsmodellanalyse und einer langjährigen Marktkenntnis.

Als Basis jeder Investition liegt ein intensives Studium der Unternehmensdaten zugrunde, die anschließend durch den direkten Kontakt mit dem jeweiligen Management validiert werden.

Unsere Investitionsschwerpunkte liegen in China, Hongkong, Taiwan, Südkorea, Indien, Singapur, Malaysia, Thailand und Indonesien.

Unser Alleinstellungsmerkmal liegt vor allem im fehlenden Home Bias durch das Fondsmanagement aus Deutschland heraus, ohne in politische Abhängigkeiten verstrickt zu sein. Durch jahrzehntelange Asienerfahrung und ein Netzwerk zu asiatischen Unternehmen vor Ort, konnte in den letzten Jahren eine stetige Outperformance erzielt werden.

Renten

Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere haben wir uns auf das Management von höherverzinslichen Unternehmensanleihen spezialisiert. Neben dezidierten Spezialfondsmandaten sind Unternehmensanleihen aus dem Investment- und Non-Investment Grade Bereich fester Bestandteil des für die Software AG-Stiftung gemanagten Spezialfonds sowie für den 2014 aufgelegten Publikumsfonds PRISMA Aktiv UI.

Basierend auf dem Investmentprinzip von Kapitalerhalt + Zielrendite, steuert das Fondsmanagement die Länder- und Branchenallokation flexibel je nach makroökonomischem Umfeld. Die Einzeltitelauswahl erfolgt im Rahmen einer fundamentalen Geschäftsmodellanalyse und einer langjährigen Marktkenntnis.

Dabei werden nur in Euro nominierte Anleihen investiert, die von Emittenten aus einem OECD-Land stammen. Unsere Rentenmanager können auf einen langjährigen Erfahrungsschatz im Management von High Yield Corporate Bonds zurückblicken und auf ein exzellentes Broker- und Reseachnetzwerk zugreifen.

Gemischt / Multi Asset

Wir stehen für schnelle Entscheidungswege und flache Hierarchien. Diese Struktur ermöglicht uns, schnell auf Marktgegebenheiten und Veränderungen zu reagieren. Kurze Austauschwege zwischen Aktien- und Rentenseite geben uns die Möglichkeit, Unternehmen aus dem Anlageuniversum ganzheitlich zu betrachten, was insbesondere im Multi-Asset-Bereich von essenziellem Vorteil ist.

Durch aktives Management und flexible Steuerung der Aktien- (max. 50%) und Rentenquote (max. 100%) passt das Fondsmanagement je nach Einschätzung der Kapitalmarktlage die strukturelle Aufstellung der Assetklassen an.

Wir fokussieren uns auf der Rentenseite sehr stark auf den Bereich höherverzinslicher Unternehmensanleihen und lassen auf der Aktienseite neben Titeln aus Europa und den USA, auch Aktien aus Asien (ex Japan) in unsere Asset Allocation miteinfließen. In die Expertise beider Spezialitäten wurde seit Beginn der Unternehmensgründung stark investiert, sodass wir beide Assetklassen heute zu unseren absoluten Stärken zählen können.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

QUONIAM ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße	Westhafen Tower, Westhafenplatz 1
PLZ	60327
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.quoniam.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Herrmann
Vorname	Andreas
Funktion	Head of Client Relations DACH
Telefon	069 / 74384 117
email	Andreas.herrmann@quoniam.com
Team	6

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei Quoniam betreuen wir ausschließlich institutionelle Anleger. Wir kennen die Anforderungen der jeweiligen Kundengruppen und richten Management und Service darauf aus. Als partnergeführtes Unternehmen sind wir flexibel und entwickeln in enger Zusammenarbeit mit unseren Investoren individuelle Angebote.

Zuständig für die Kundenbetreuung ist der Bereich Client Relations, der von Chief Sales Officer Thomas Brose, Mitglied der Quoniam Geschäftsführung, geleitet wird. Wir haben ein eigenes Team in Frankfurt für die Betreuung der Kunden in Deutschland sowie Österreich und der Schweiz. Unsere internationalen Kunden betreuen wir mit einem Team von unserem Office in London aus.

Jeder Investor hat einen festen Ansprechpartner – im Bedarfsfall unterstützt von Kollegen aus dem administrativen Bereich und von Investments. Je nach Kundenbedarf vermitteln wir regelmäßig und auch ad hoc den Kontakt zum Portfolio Management. Ein monatliches Reporting, Anlageausschusssitzungen und weitere Angebote in Form von Publikationen, Webinars und Veranstaltungen runden unsere Kommunikation mit unseren Kunden ab.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Benelux, Frankreich, Skandinavien, UK, Irland, Middle East

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1999	1999
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	17,9 (30.12.2022)	3,4 (30.12.2022)
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0	0
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	17,9 (30.12.2022)	3,4 (30.12.2022)
Anzahl der Investmentspezialisten	48 (30.12.2022)	48 (30.12.2022)

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1999
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	12
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	13

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	7% (1442)	13% (2807)
Versicherungen	✓	16% (3386)	16% (3386)
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	12% (2494)	15% (3130)
Unternehmen	✓	27% (5759)	27% (5759)
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	1% (222)	1% (222)
Kirchliche Einrichtungen	✓	15% (1792)	15% (1792)
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	1% (189)	1% (189)
Andere	✓	12% (2591)	20% (4262)

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Wir sind Experten für datengetriebenes Asset Management. Wir nutzen eine hochmoderne IT-Plattform und wissenschaftliche Kenntnisse und wenden sie ganz praktisch auf globale Kapitalanlagen an. Für unsere Investoren erarbeiten wir Lösungen in den Anlageklassen Aktien, Unternehmensanleihen und Multi-Asset. Mit unserem aktiven, systematischen Ansatz erhalten Sie einen diversifizierenden Investmentstil und nachhaltig erfolgreiche Portfolios.

Unser Research deckt das gesamte Investmentuniversum ab. Bei der Modellentwicklung und der Implementierung sind wir auf dem Stand der neuesten akademischen Forschung und machen uns die verfügbare Technik und Daten zunutze. Wir haben Pionierarbeit geleistet, indem wir als einer der ersten europäischen Asset Manager faktorbasiertes Investing auf Aktien und Unternehmensanleihen anwandten.

Unsere Philosophie setzen wir seit 1999 erfolgreich um. Quoniam hat sich von einer Investmentboutique zu einem renommierten Anbieter im quantitativen Asset Management entwickelt. Heute arbeiten rund 125 erfahrene Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Unternehmen, das als Mitglied der Union Investment Gruppe von einem soliden finanziellen Fundament profitiert.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Institutionelle Anleger mit langfristigem Anlagehorizont stehen in einem Spannungsfeld: Einerseits müssen sie kurzfristige Marktverzerrungen aushalten, andererseits ihre aktuelle Positionierung gegenüber ihren Stakeholdern verantworten. Hier setzen die Quoniam-Investmentkonzepte für Aktien an. Wir bieten professionellen Investoren langfristig ausgerichtete Strategien, die Faktorstile wie Value, Qualität und Momentum kombinieren. Implizit vereinnahmen wir auch den Faktor Size bzw. die Marktkapitalisierung aufgrund der Berücksichtigung des gesamten Anlageuniversums. Unser integrierter Ansatz mischt Signale auf Einzeltitelebene und zielt auf Aktien ab, die gleichzeitig ein positives Exposure gegenüber einer breiten Palette von Faktoren aufweisen. Unser Research hat gezeigt, dass dies zu stabileren Portfolios mit konsistentem Alpha führt. Darüber hinaus wirkt unser Multifaktor-Stil diversifizierend innerhalb der Asset Allocation institutioneller Investoren.

Renten

Die Forschung belegt es: Ein Multifaktor-Ansatz bietet Anlegern eine größere Diversifikation in Bezug auf das Universum und das Risiko- und Ertragsprofil als traditionelles fundamentales Management.

Wir managen seit über 15 Jahren Multifaktor-Strategien für Unternehmensanleihen mit individuellem Rendite-Risiko-Profil für die Segmente Investment Grade und High Yield. Durch die langjährige Erfahrung spiegeln unsere Modelle und Prozesse die Lernkurve über verschiedene Marktzyklen wider. Darin fließen Faktoren ein, die langfristig stabile ökonomische Zusammenhänge abbilden und deren Prognosekraft historisch nachweisbar ist: Value, Momentum und Carry. Indem wir diese niedrig korrelierten Faktoren kombinieren, erhalten wir zum einen ein Portfolio mit bessere Rendite-Risiko-Eigenschaften als ein Portfolio, das auf nur einen Faktor setzt. Zum anderen ergeben sich selbst in unterschiedlichen Marktphasen stetige Renditequellen.

Gemischt / Multi Asset

Quoniam bietet individuelle Multi-Asset-Lösungen. Das Spektrum reicht von klassischen gemischten Mandaten und Wertsicherungsmandaten bis hin zu maßgeschneiderten Anlagen gemäß Solvency II.

Unsere Multi-Asset Strategien verbinden Liquidität mit den Zielen Sicherheit und Rentabilität. Wir investieren nur in liquide Standardinstrumente. Wir setzen auf eine Vielzahl an Ertragsquellen, möglichst mit geringer Korrelation. Dafür analysieren wir das gesamte Investmentuniversum. Somit sind alle Portfolios hoch diversifiziert, tragen weniger Risiko und haben mehr Ertragschancen. Zudem vereinnahmen wir dank Multifaktor-Investing eine Vielzahl an Risikoprämien, die fundamentaler ausgerichtete Strategien nicht erfassen. Bei Aktien kombinieren wir die Faktoren Value, Quality und Momentum, bei Anleihen Value, Momentum und Carry.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

**Raiffeisen
Capital Management**



Member of RBI Group

**RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT
(Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)**

Adresse

Straße	Mooslackengasse 12
PLZ	1190
Ort (Land)	Wien
Webadresse	www.rcm-international.com/de https://www.investment-zukunft.at/

Kundenbetreuung / Kontakte



Name CFA, Dünisch
Vorname Claudia
Funktion Head of Institutional Business International
Telefon +43 1 71170 3951
email claudia.duenisch@rcm.at
Team Team gesamt für Deutschland: 6



Name CAIA, Kuster
Vorname Carmen
Funktion Head of Institutional Business International
Telefon +43 1 71170 3452
email carmen.kuster@rcm.at
Team Team gesamt für Deutschland: 6

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Raiffeisen Capital Management bietet Kund:innen dank mittlerer Unternehmensgröße und langjähriger Expertise zum einen die notwendige Sicherheit für Ihre Investments, zum anderen hohe Flexibilität und individuellen Kundenfokus. Auf spezielle Bedürfnisse von Kund:innen 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 Anleger:innen oberste Priorität. Sie werden von ihren Kundenbetreuer:innen aktiv betreut und im Zuge periodischer Anlageausschusssitzungen auch von den Fondsmanager:innen regelmäßig detailliert informiert und für 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 von Kund:innen 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)	1,1	39,0
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,6*	19,9*
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,5**	19,1**
Anzahl der Investmentspezialisten		62

* Publikumsfonds

** Spezialfonds/Advisories für institutionelle Kunden

Quelle: Raiffeisen KAG, 31.12.2022

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2002
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	5*
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	6*

* per 31.12.2022 in Deutschland

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	35%	40%
Versicherungen	✓	25%	15%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	5%	30%
Unternehmen	✓	25%	5%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	Unter „Versicherungen“	-
Kirchliche Einrichtungen	✓	Unter „Andere“	Unter „Andere“
Vermögensverwalter	✓	Unter „Kreditinstitute“	Unter „Kreditinstitute“
Dachfonds	✓	Unter „Kreditinstitute“	Unter „Kreditinstitute“
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	Unter „Andere“	Unter „Andere“
Andere	✓	10%	10%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Raiffeisen Capital Management verwaltet ein Volumen von 39 Mrd. Euro (per Ende Dezember 2022), zählt zu den führenden Fondsgesellschaften Österreichs und ist in insgesamt 16 Ländern aktiv. Darüber hinaus ist Raiffeisen Capital Management in Österreich marktführend bei nachhaltigen Publikumsfonds. Die maßgeschneiderte Investmentlösungen und Publikumsfonds werden aktiv von über 60 Investment-Professionals in Wien gemanagt. Die Asset-Klassen umfassen Aktien, Renten sowie Multi-Asset-Strategien. Eine zentrale Rolle nimmt der Bereich nachhaltige Investments ein. 2023 steht weiterhin ganz im Zeichen der Produkttransformation und -weiterentwicklung. Um produktseitig adäquat und state of the art auf gesamtgesellschaftliche Entwicklungen reagieren zu können, hat Raiffeisen Capital Management vor rund zwei Jahren Zukunftsthemen definiert (Smart Energy, HealthCare, Kreislaufwirtschaft ...), die von abteilungsübergreifenden Arbeitsgruppen als Querschnittsmaterien analysiert und bearbeitet werden. Auf Basis dieser Vernetzung von Wissen und Teams entwickelt die Fondsgesellschaft eine Unternehmensmeinung zu den jeweiligen Themen und generiert so auch innovative Ideen für neue nachhaltige Fondsprodukte. Durch die Integration von Nachhaltigkeit in allen Assetklassen wird die Produktlinie kontinuierlich erweitert, wobei das Volumen nachhaltig gemanagter Assets per 31.12.2022 über 20 Mrd. Euro beträgt. Mit nachhaltigen ausgerichteten Investments positioniert sich Raiffeisen Capital Management im deutschsprachigen Raum themenführend.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Auf der Aktienseite ist Raiffeisen Capital Management auf Basis nachhaltig ausgerichteter globaler Investments mittlerweile ein langjähriger und erfahrener Spezialist bei Themenfonds: Smart Energy, Megatrends, HighTech-Aktien, aber auch Health-Care sind für Anleger:innen bedeutende Investmentthemen. Darüber hinaus hat Raiffeisen Capital Management eine jahrzehntelange Expertise bei CEE- und Global-Emerging-Markets-Aktien.

Renten

Auf der Anleihe Seite umfassen die Kernkompetenzen von Raiffeisen Capital Management insbesondere Euroanleihen, wo – abgesehen von ABS – das gesamte Anleiheuniversum von Euro-Staatsanleihen bis hin zu High Yield Anleihen abgedeckt wird. Darüber hinaus werden auch verschiedene globale Anleihefonds, thematische Fonds wie GreenBonds oder auch regional fokussierte Fonds wie Emerging Markets-Bonds verwaltet. Auch hier ist das Ziel von Raiffeisen Capital Management, den nachhaltigen Investmentprozess in sämtliche Publikumsfonds zu integrieren.

Gemischt / Multi-Asset

Im Multi-Asset-Strategien Bereich umfasst die Produktpalette traditionelle strategische und taktische Asset Allocation in gemischten Mandaten, Absolute-Return orientierte Portfolios sowie Portfolios mit asymmetrischer Risikosteuerung. Das Ziel von Raiffeisen Capital Management ist, den nachhaltigen Investmentprozess in sämtliche Publikumsfonds zu integrieren.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Negativkriterien, Best-in-Class, Engagement, Voting, Impact Investing

ROBERT BEER MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße Weidener Str. 36
PLZ 92711
Ort (Land) Parkstein
Webadresse www.robertbeer.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail & Institutionell



Name Herold
Vorname Matthias
Funktion Direktor
Telefon 09602-9398621
email Matthias.herold@robert-beer.com
Team 2

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz und Luxemburg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2003	2009
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,25	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,125	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,125	
Anzahl der Investmentspezialisten	5	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

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

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Dipl.-Ing. Robert Beer, Inhaber und Fondsmanager der Investmentboutique, verfügt über mehr als 35 Jahre Erfahrung am Kapitalmarkt mit der Expertise Aktienselektion und Risikomanagement. Statt Mainstream-Investments liegt der Schwerpunkt seines Teams auf systematischen und risikoadjustierten Lösungen mit intelligenten Algorithmen. Grundlage hierfür ist die FSR-Methode. Fundamental erstklassige Blue Chip Aktien, systematisch selektiert und risikoadjustiert kombiniert mit Derivatestrategien. Das Ergebnis sind bewährte Konzepte, die ein ausgezeichnetes Chance-Risiko-Profil aufweisen und auch den ETF-Vergleich nicht scheuen müssen. Zahlreiche internationale Auszeichnungen, u.a. Lipper Fund Awards, belegen die Qualität der Konzepte.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Der RB LuxTopic Aktien Europa verfolgt eine risikoadjustierte Strategie auf europäische Blue Chip Aktien. Diese liefern als „Kern der europäischen Wirtschaft“ seit Jahrzehnten solide Unternehmensgewinne, sind oftmals Marktführer mit starken Marken und Marktpositionen. Aus dem Spektrum werden die trendstärkeren Aktien selektiert. In Kombination mit einer permanenten aktiven Risikosteuerung ist das Ziel, größere Drawdowns abzufedern, um anschließend von einem höheren Niveau aus zu starten. Im Ergebnis weist die Strategie nach knapp 19 Jahren ein ausgezeichnetes Rendite-Risiko-Profil aus, hat den Index/ETF bei weniger Volatilität deutlich outperformt und verfügt über erstklassige ESG-Ratings.

Gemischt / Multi Asset

Der RB LuxTopic Flex verfolgt als flexibel aktienorientierter Mischfonds ebenfalls eine risikoadjustierte Strategie. Grundlage sind globale Standardaktien mit sehr guten Marktpositionen, weltweiten Umsätzen und starken Gewinnen. Aus dem Spektrum werden die trendstärkeren Aktien selektiert. In Kombination mit einer permanenten aktiven Risikosteuerung ist das Ziel, größere Drawdowns abzufedern, um anschließend von einem höheren Niveau aus zu starten. Im Ergebnis weist die Strategie nach knapp 19 Jahren ein ausgezeichnetes Rendite-Risiko-Profil aus, hat den Index/ETF bei weniger Volatilität deutlich outperformt und verfügt über sehr gute ESG-Ratings.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT EUROPE

Adresse

Straße	Börsenstrasse 2-4
PLZ	60313
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.rothschildandco.com am-frankfurt@rothschildandco.com

Kundenbetreuung / Kontakte



Name	Seim
Vorname	Maximilian
Funktion	Co-Head Germany/Austria
Telefon	+49 69 40 80 26 37
email	maximilian.seim@ rothschildandco.com
Team	4



Name	Adam
Vorname	Henrik
Funktion	Co-Head Germany/Austria
Telefon	+49 69 40 80 26 36
email	henrik.adam@ rothschildandco.com
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Rothschild & Co Asset Management richtet sich bei allen Investmentlösungen gezielt an die Bedürfnisse und Anforderungen unserer Investoren. Im Sinne einer dauerhaften und vertrauenswürdigen Beziehung spielt Kundennähe und die nötige Kommunikation unserer deutschsprachigen Spezialisten eine große Rolle. Basierend auf einer Tradition mit tiefsitzenden Werten können unsere Kunden ihr Vertrauen einem Unternehmen schenken, das über 200 Jahre Erfahrung und Professionalität im Finanzsektor vorweisen kann. Durch ein außerordentliches Streben nach Exzellenz sorgen wir für Stabilität mit hochqualitativen Standards. Darüber hinaus profitieren unsere Kunden von kreativen Lösungen durch innovative Herangehensweisen und modernste Technik. Wir arbeiten sorgfältig und systematisch, um die Zufriedenheit unserer Kunden zu gewinnen und dauerhaft zu wahren.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Frankreich, Italien, UK, Spanien, Schweiz, Belgien, Luxemburg, Niederlande, Österreich und USA

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2014	1982
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	4	70

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Rothschild & Co Asset Management Europe ist eine Tochtergesellschaft der Rothschild & Co Gruppe. Angeboten werden Dienstleistungen für institutionelle Kunden, Dachfondsmanager, Großbanken, Sparkassen, Volksbanken, Privatbanken, Family Offices und Vermögensverwalter. Neben den Dienstleistungen aus dem Bereich Asset Management bietet Rothschild & Co seinen interessierten Investoren auch den Zugang zu seinen Merchant Banking Aktivitäten wie Private Equity und Private Debt.

Kernkompetenzen liegen im High Conviction Management von Aktien- und Rentenstrategien und einer Plattform für Multi-Asset Lösungen und Nachhaltigkeitsfonds. Aus unserer Merchant Bank liefern wir Strategien aus dem Bereichen Private Equity und Private Debt. Unser Ziel ist es, für unsere Kunden eine herausragende Performance zu generieren, unabhängig von den Marktgegebenheiten und bei gleichzeitiger Kontrolle des Risikos. Eine den Kundenbedürfnissen angepasste Lösung steht hierbei für uns im Vordergrund.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Die von Rothschild & Co Asset Management gesteuerten Aktienstrategien beruhen auf intensiver Fundamentalanalyse und verfolgen einen High Conviction Ansatz. Die Portfolios zeichnen sich durch eine konzentrierte Titelauswahl und eine flexible Stilausrichtung aus (hohes Active Share Ratio). Die in New York gemanagten Aktienstrategien konzentrieren sich auf das US-Large Cap sowie das US Small/Midcap Universum.

Renten

Der Investmentprozess des Rententeams basiert ebenfalls auf einem „High Conviction“ Ansatz. Wir verfolgen hierbei einen opportunistischen Ansatz, der alle Alphasourcen der Rentensektoren berücksichtigt und dabei die Duration flexibel steuert. Das Risikomanagement mit einer permanenten Überwachung von Markt-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken stehen im Vordergrund. Je nach Kundenwunsch werden Mandate mit unterschiedlichen Risikoparametern gesteuert.

Gemischt / Multi Asset

Die von Rothschild & Co Asset Management verwalteten globalen Multi-Asset-Strategien haben einen klassischen vermögensverwaltenden Charakter. Ihr Ansatz basiert auf einer Kombination aus Top-Down und Bottom-Up Analyse. Je nach Risikoneigung (dynamisch bis defensiv) bieten wir Investoren die Strategien R-co Valor und R-co Valor Balanced. Unsere Investmentlösungen verfügen über eine Historie von bis zu 28 Jahren mit überdurchschnittlicher Performance.

Private Equity, Infrastruktur

Rothschild & Co verfügt seit 1989 über eine Expertise im Bereich Private Equity und Private Debt - zuerst ausschließlich für das eigene Balance Sheet. Seit 2009 bieten wir externen Investoren die Möglichkeit, an den Programmen zu partizipieren.

Fund Raisings der letzten 2 Jahre: Senior Secured Loans, Direct Lending, Private Equity Primaries und Secondaries sowie Private Equity Dachfonds. In 2022 sind und/oder werden wir mit unserer 4. Generation europäische Primaries, unserer 6. Generation Secondaries und einer PE Impact Strategie im Fundraising sein. Außerdem haben wir gerade eine Senior Secured Loans Strategie mit monatlicher Liquidität gelauncht.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓	
ESG-Research – intern / proprietär	✓	
ESG-Research – extern	✓	
Eingesetzte Kriterien		Nutzung interner und externen Kriterien



SOLUTIO AG

Adresse

Straße	Bavariafilmplatz 7, Gebäude 100
PLZ	82031
Ort (Land)	Grünwald
Webadresse	www.solutio.ag

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Massing
Vorname	Robert
Funktion	Vorstand Vertrieb
Telefon	+49893603570
email	massing@solutio.ag
Team	18

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die SOLUTIO AG wurde 1998 gegründet und ist spezialisiert auf die Entwicklung und Verwaltung innovativer Anlagekonzepte. In Kooperation mit erfolgreichen, internationalen Investmentgesellschaften realisieren wir langfristig angelegte Anlageprogramme. Dabei konzentrieren wir uns auf die Anlageklassen Private Equity, Private Debt, Infrastruktur und Immobilien. Kriterien für unsere Anlagekonzepte sind Performance, Kontinuität und Nachhaltigkeit.

Wir sind die entscheidende Verbindung zwischen Investor und Investments in Real Assets und schließen die Lücke zwischen Strategie und Administration. Unsere Anlagekonzepte bieten die ideale Lösung für eine zielgerichtete und effiziente Implementierung und machen Real Assets investierbar.

Dabei ermöglichen wir über breit diversifizierte Dachprogramme den Zugang zu unternehmerischer Wertschöpfung über ein erstklassiges und globales Asset Management. Außerdem profitieren unsere Kunden von einer engen Betreuung und der Übernahme der Administration über den ganzen Lebenszyklus eines Investments hinweg. Das bedeutet: weniger Aufwand und höhere Effizienz.

Auftritt

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	6,6 Mrd
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	6,6 Mrd.
Anzahl der Investmentspezialisten	18

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Immobilien

Das Anlageprogramm SOLUTIO Immobilien Mezzanine Fund vergibt nachrangige Darlehen an einzelne Projektgesellschaften der Aventin Real Estate. Investoren partizipieren dadurch an der operativen Wertschöpfung von Immobilien. Der Investmentfokus richtet sich auf den Erwerb von Immobilien in den A- und B-Städten Deutschlands, deren bauliche Weiterentwicklung und anschließende Veräußerung sowie auf Bestandsobjekte in A- und B-Städten und deren Repositionierung/Revitalisierung. Für die Investoren zielt der Fonds durch ein innovatives Sicherungskonzept auf ein attraktives Rendite-/Risikoprofil in dieser Assetklasse. Kurz: Eine Win-Win-Situation durch exklusive Zusammenarbeit mit Aventin als Investmentpartner.

Private Equity, Private Debt, Infrastruktur

Das strategische Anlageprogramm SOLUTIO PREMIUM Private Equity bietet Zugang zu einem Kernportfolio aus europäischen und US-amerikanischen Private Equity-Fonds. Dabei stehen Investitionen in mittelgroße Buyouts im Vordergrund. Neben neu aufgelegten Programmen (Primaries) beteiligt sich das Anlageprogramm auch an einem Portfolio aus Sekundärtransaktionen. Die SOLUTIO AG realisiert das Anlageprogramm gemeinsam mit Pantheon Ventures LLP. aus London, GB.

SOLUTIO PREMIUM Private Debt erschließt den Private Debt Sekundärmarkt in Europa und Nordamerika. Bei den Transaktionen wird gezielt in sogenannte „corporate sponsored deals“, d.h. in Gesellschaften bzw. Portfolien, die von Private Equity-Fonds gehalten werden, investiert. Das Anlageprogramm realisieren wir ebenfalls gemeinsam mit unserem Joint-Venture-Partner Pantheon.

APPIA Global Infrastructure Portfolio bietet ein Kernportfolio der Anlageklasse Infrastruktur, welches speziell auf deutsche und österreichische institutionelle Investoren zugeschnitten ist. APPIA bündelt dafür das Know-how der UBS REPM Multi-Managers Infrastructure, einem der erfahrensten Infrastrukturinvestoren mit globaler Präsenz, und die Expertise der SOLUTIO AG für die strategischen und administrativen Anforderungen institutioneller Anleger.

T.Rowe Price®

INVEST WITH CONFIDENCE

T. ROWE PRICE

Adresse

Straße

Besucheradresse: 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

Institutionell



Name Müller
Vorname Jan H.
Funktion Head of Institutional Sales DACH
Telefon +49 (0) 69 24437 1931
email Jan.Mueller@troweprice.com
Team 12

Institutionell



Name Richters
Vorname Peter
Funktion Deputy Head of Institutional Sales DACH
Telefon +49 (0) 69 24437 1923
email Peter.Richters@troweprice.com
Team 12

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unsere Grundprinzipien bleiben unverändert: 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 die individuellen Bedürfnisse. Angestrebt werden nachhaltige und langfristig überdurchschnittliche 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, in maßvollem Tempo zu wachsen. Neue Kapazitäten und Standorte wurden nur aufgebaut, wenn Bedarf dafür bestand. Wir halten dieses maßvolle Handeln zur Bewahrung unserer Unternehmenskultur für wichtig. Unsere ca. 7.800 Mitarbeiter verteilen sich weltweit auf Niederlassungen in 17 Ländern und betreuen Kunden in 56 Ländern.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2015	1937
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		1.191 Mrd. EUR* (Stand: 31. Dezember 2022) *Das unternehmensweit verwaltete Vermögen umfasst Vermögenswerte, die von T. Rowe Price Associates, Inc. und ihren verbundenen Anlageberatungsunternehmen verwaltet werden.
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	0	943 (Stand: 31. Dezember 2022)

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2017
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	5
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	5

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

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

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

T. Rowe Price ist ein globaler Asset Manager, der weltweit vertreten ist und auf aktives Portfolio Management setzt. Anleger können aus einem breiten Angebot an Aktien-, Anleihe- und Multi-Asset-Strategien wählen.

Eigenes Research

Unsere Fondsmanager können bei ihren Anlageentscheidungen auf eine der größten Buy-Side Research Plattformen der Branche und ein Team äußerst erfahrener Analysten zählen. Die Arbeit 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

Wir sind überzeugt: Ein langfristiger Anlagehorizont ermöglicht stabilere und zuverlässigere Anlagerenditen. Wir machen bei unserem Anlagestil keine Kompromisse und missachten nie die Ziele unserer Kunden, 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 seit unserer Firmengründung in 1937. Für institutionelle Anleger haben wir seit 1950 ein entsprechendes Angebot. Zum Ende 2022 betrug unser Anlagevermögen in Aktienstrategien mehr als Euro 619 Mrd. Wir sind hier mit unserer langjährigen Erfahrung ein kompetenter Partner für Anleger weltweit und bieten ein breites Angebot von globalen/regionalen Aktien über Schwellenländeraktien bis hin zu US-Aktien.

Unser weltweites Netzwerk besteht aus 943 hochkarätigen Investmentspezialisten in neun Ländern auf vier Kontinenten. Unsere Portfoliomanager werden durch eine der branchenweit größten Researchplattformen (409 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 für unsere Kunden fundierte Entscheidungen, gestützt auf strikt angewandte Investmentverfahren. Zum Managen von Risiken blickt unser hauseigenes Aktien-Rating-System vor allem auf die Bewertungen und Führungsgrundsätze von Unternehmen.

Renten

Unsere Anleiensparte wurde 1971 gegründet und verwaltet mittlerweile über Euro 155 Mrd. (Stand: 31. Dezember 2022). Heute bieten wir Anlegern weltweit ein breites Spektrum von Anlagelösungen im Rentenbereich: Globale-, Schwellenländeranleihen, Investment Grade/High Yield Credit, regionale Anleihen sowie Total Return Strategien. Auch hier wird die Division getragen von Teams mit ausgewiesener Sektor- und Kreditexpertise.

Wir gehen davon aus, dass die Märkte nicht effizient sind und eine aktive Vermögensverwaltung diesen Umstand nutzen kann. Unsere Struktur, Unternehmen und Länder gründlich zu analysieren, ermöglicht die Identifizierung von Fehlallokationen, von denen unsere Kunden profitieren können.

Die Analysten sind Experten auf ihrem Gebiet mit tiefgehender Kenntnis der abgedeckten Unternehmen, Länder und Sektoren. Sie vergeben für jedes analysierte Unternehmen ein internes Rating, das der zuständige Analyst regelmäßig überprüft und ggfs. anpasst.

Gemischt / Multi Asset

Unser Ansatz für globale Multi-Asset-Anlagen basiert auf mehr als 26 Jahren Erfahrung in strategischer und taktischer Asset Allokation und stützt sich auf das Research und die aktiven Management-Ressourcen der T. Rowe Price Divisionen für Aktien und festverzinsliche Anlagen.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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



TOBAM

Adresse

Straße	49-53, avenue des Champs-Élysées
PLZ	75008
Ort (Land)	France
Webadresse	www.tobam.fr

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Zrek
Vorname	Nadine
Funktion	Co-head of Client Experience & IT Team
Telefon	+33 1 85 08 85 15
email	Nadine.Zrek@tobam.fr
Team	12

Institutionell



Name	Holmberg
Vorname	William
Funktion	Executive Director, Business Development
Telefon	+33 1 53 23 41 71
email	William.Holmberg@tobam.fr
Team	10

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

We maintain a regular dialogue with our clients and work to develop a customized program which can include tailoring monthly report formats, synchronizing reporting cycles with internal management requirements, introducing key investment personnel, arranging site visits if required, and providing access to any ancillary services which the client may require.

Knowledge transfer & communication

TOBAM is keen to spend time with clients for education and knowledge transfer. If required, a Client Relationship Manager (CRM) and a senior manager from Research & Portfolio management, as well as a member of the Executive Committee would attend the regular or ad hoc investment meetings.

We also distribute to all clients a monthly Diversification Dashboard in which we centralize clients request for clarification and case studies. The monthly diversification dashboard is educational in which we share with our clients on the most topical research or portfolio construction subjects.

Client support representatives are located in our Paris and New York offices, in order to cover all time zones. A few different phone lines are available for immediate support, as well as a client service email address on which emails are addressed on a timely manner.

clientservice@tobam.fr

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Nordics, Benelux, United Kingdom, Luxembourg, Switzerland, Italy

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2010	2005
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.14	5.799
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.06	0.057
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.079	5.742
Anzahl der Investmentspezialisten	1	11

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2015
Im Outsourcing	
Im Advisory	
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	1

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %) ¹	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓		1.87%
Versicherungen	✓		2.98%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	1.29%	74.79%
Unternehmen	✓		0.25%
Dachfonds	✓	0.09%	17.03%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	1.05%	1.26%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

TOBAM is an asset management company offering innovative investment capabilities designed to increase diversification. Its mission is to provide rational and professional solutions to long term investors in the context of efficient markets. The Maximum Diversification® approach, TOBAM’s flagship investment process founded in 2006, is supported by original, patented research and a mathematical definition of diversification and provides clients with diversified core exposure, in both the equity and fixed income markets.

TOBAM’s team is composed of 47 professionals.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Anti-Benchmark Funds and MaxDiv Indices – Single Country, Regional, and Global Universes

Renten

Global Investment Grade, Global high Yield

Gemischt / Multi Asset

Multi Asset (Moderate Risk)

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	Exclusion, Engagement, Co2 Reduction, ESG footprint



UNION INVESTMENT

Adresse

Straße	Weißfrauenstrasse 7
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.union-investment.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Freyer
Vorname	Nicolas
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 69 2567 1495
email	nicolas.freyer@union-investment.de
Team	36

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Union Investment ist das Kompetenzzentrum für Asset Management in der genossenschaftlichen Finanz-Gruppe. 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 und langfristige Kundenbeziehungen. Wir bündeln unsere Kompetenzen über die gesamte Wertschöpfungskette an einem Standort. Regelmäßig wird uns ein exzellenter Kundenservice in Kundenbefragungen unabhängiger Anbieter bestätigt. Im institutionellen Bereich verfolgen wir einen dualen Betreuungsansatz: Der Client Relationship 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) in der Kundenbeziehung verantwortlich ist.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Großbritannien, Skandinavien, Italien, BeNeLux, Asien

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1956	1956
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	389	413
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	170	190
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	219	223
Anzahl der Investmentspezialisten	259	259

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1970
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	✓
Anzahl der angebotenen Master-KVGEn	10 (inkl. Ausland 21)
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	13 (inkl. Ausland 25)

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	47,8%	45,4%
Versicherungen	✓	21,6%	20,3%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	12,3%	14,1%
Unternehmen	✓	4%	3,8%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	0,4%	0,4%
Kirchliche Einrichtungen	✓	2,9%	2,7%
Vermögensverwalter	✓	0,2%	1,8%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	5,9%	5,7%
Andere	✓	4,9%	5,8%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Wir sind Teil der genossenschaftlichen FinanzGruppe und bieten Lösungen sowohl für Institutionelle als auch für Privatkunden an. Seit unserer Gründung 1956 haben wir uns zu einem der größten institutionellen Asset Manager in Europa entwickelt. Als aktiver Manager betreiben wir Portfoliomanagement auf Basis fundamentaler Analysen. Unserer Positionierung als Risikomanager folgend, legen wir in der Verwaltung von Kundengeldern einen starken Fokus auf risiko-adjustierte Mehrerträge. Als Universalanbieter ist uns eine Abdeckung fast aller Asset Klassen mit einer klaren Fokussierung auf mehrwertstiftende Kernkompetenzen möglich.

Unsere Werte und Grundsätze sind langfristig ausgerichtet und wir glauben an:

Langfristigkeit – wir pflegen eine lange Partnerschaft gemäß unseren genossenschaftlichen Grundsätzen. Institutionelle Kunden vertrauen uns ihr Vermögen durchschnittlich neun Jahre lang an. Ein Viertel unserer Kundenbeziehungen besteht seit mehr als 15 Jahren; die älteste besteht seit 1971.

Transparenz – regelmäßige und offene Kommunikation fördert Vertrauen und stärkt Geschäftsbeziehungen, die Konjunkturzyklen, Volatilität und Investment-Trends überdauern, um Anlageziele zu erreichen.

Aktives Management – richten wir mit langfristiger Perspektive aus. Dabei konzentrieren wir uns auf die bottom-up und top-down Analysen, um Marktineffizienzen erfolgreich auszuschöpfen.

Integrierter Teamansatz – die Kombination von Research- und Portfolio-Verantwortung liefert eine hohe Identifikation mit dem Investmentprozess und stärkt die Teamkultur.

Nachhaltigkeit – wir berücksichtigen ESG-Kriterien, um zusätzliche Risiken und Alpha-Chancen zu identifizieren und verfügen über umfangreiche Ressourcen sowie einer eigenen Research-Plattform für Nachhaltigkeit und Engagement.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Seit 1960 managen wir erfolgreich Aktienportfolios. Als aktiver, fundamentaler Asset Manager zeichnen wir uns durch die Kombination von Research- und Portfoliomanagement in einer Person aus. Dadurch können wir unsere Ressourcen effektiv einsetzen und legen einen klaren Fokus auf die Unternehmensanalyse und die Titelselektion. Unsere 37 Aktienportfoliomanager mit einer durchschnittlichen Berufserfahrung von 19 Jahren sind an einem Standort konzentriert. Diese räumliche Nähe ermöglicht uns eine enge und schnelle Kommunikation und damit eine hohe Handlungsfähigkeit.

Renten

Als aktiver Asset Manager zeichnen wir uns durch die Kombination von Research- und Portfoliomanagement in einer Person aus. Dies gewährleistet eine starke Marktnähe und effiziente Kommunikation. Darüber hinaus erfolgt dadurch ein portfolioorientiertes Research, das nur solche Titel analysiert, die Outperformance erwarten lassen und investierbar sind. Weitere große Vorteile sind neben der Größe und Stabilität unseres Rententeams deren Erfahrung. Dieser umfasst aktuell 52 Portfoliomanager mit einer durchschnittlichen Berufserfahrung von 18 Jahren. Insbesondere unsere Expertise bei europäischen Anleihen und Structured Credit sind im In- und Ausland weithin anerkannt.

Gemischt / Multi Asset

Im Bereich der Multi-Asset-Strategie verfügen wir bereits seit 1979 über eine umfangreiche Erfahrung. Unsere asymmetrischen Strategien haben sich zu einem der führenden Ansätze in Deutschland entwickelt. Mit einer durchschnittlichen Kapitalmarkterfahrung von 19 Jahren und einer Größe von 44 Portfoliomanagern weist unser Team eine hohe Stabilität auf. Die breite Basis unseres hauseigenen Researchs von 177 Portfoliomanagern trägt zum Erfolg unserer Asset Allocation bei.

Immobilien

Im Immobilienbereich bieten wir unsere Expertise bereits seit 1965 an. Heute sind wir mit über EUR 64 Mrd. an verwaltetem Immobilienvermögen einer der größten Manager in Europa. Durch internationale Repräsentanzen und Kooperationen mit Partnern vor Ort sind wir in der Lage, unsere Portfolios international zu diversifizieren.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
	- Ausschlusskriterien
	- Best-in-class Ansatz & ESG Optimierung mit Hilfe eines proprietären ESG Scores
	- Impact Investing anhand von UN Sustainable Development Goals (SDGs)
Eingesetzte Kriterien	- Co2 Intensität
	- Engagement (Vote und Voice, basierend auf unserer Engagement und Proxy Voting Policy)
	- Transformation mit Hilfe proprietärer ESG Transformations Ratings



VAN LANSCHOT KEMPEN INVESTMENT MANAGEMENT N.V.

Adresse

Straße	Beethovenstraat 300
PLZ	1077 WZ
Ort (Land)	Amsterdam (The Netherlands)
Webadresse	http://www.vanlanschotkempen.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Verhoeven
Vorname	Vince
Funktion	Director Business Development (Germany & Austria)
Telefon	+44 787 159 0132
email	v.verhoeven@vanlanschotkempen.com
Team	3

Institutionell



Name	Schlieper
Vorname	Michael
Funktion	Director Wholesale & Institutional Clients (Germany & Austria)
Telefon	+31 6 510 509 47
email	m.schlieper@vanlanschotkempen.com
Team	3

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Client servicing is not just an individual department within Van Lanschot Kempen Investment Management, but a shared effort throughout the firm. There is always a central point of contact (Account Manager) with a back-up available for questions and remarks related to the account. They will coordinate the communication with the investment team and senior management. We pride ourselves on the strong relationships we develop with our clients and strive to facilitate interactions with the investment teams whenever possible.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Van Lanschot Kempen Investment Management is headquartered in the Netherlands and active predominantly in Western-Europe. Next to the Netherlands, we have offices in the UK, Belgium, France and Switzerland.

	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1737
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	103
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	40
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	63
Anzahl der Investmentspezialisten	135

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2014
Im Outsourcing	✓
Im Advisory	-
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	1
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	1

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

	Anteil an AUM (in%)	
	Global	
Kreditinstitute	✓	40% (private banking)
Versicherungen	✓	4%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	54%
Kirchliche Einrichtungen	✓	0,5
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	1,5

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Van Lanschot Kempen, listed on Euronext Amsterdam, is the oldest independent financial institution in the Netherlands, with a history dating back to 1737. We are an independent, specialised wealth manager, active in private banking, investment management and investment banking. Our goal is to preserve and build wealth in a sustainable way, both for our clients and for the society in which we operate. With our long-term focus we aim to help our clients navigate through the inevitable transitions of our time and create positive financial and non-financial value.

As Van Lanschot Kempen Investment Management, we invest responsibly and with conviction. We are active managers who bring free thinking, resolve and originality to investment decisions. This helps us to reach hard-to-access asset classes that are often missed by our competitors. We are active in equities (sustainable equities, high dividend, small caps, listed real estate and listed infrastructure), credit (Euro investment grade and Euro high yield) and alternatives (farmland, multi-asset impact, European private equity, alternative credit, uncorrelated investments and unlisted real estate).

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

We offer a range of equity strategies which are actively managed with distinctive investment approaches.

Sustainable equity: we invest in high-quality companies that are committed to the transition to a sustainable economy. Our team collectively own all aspects of investing throughout the lifecycle. This begins with a proprietary analysis of company fundamentals and continues through to portfolio construction and then active stewardship following investment.

High dividend: we aim to provide an attractive, stable income stream, together with capital growth, over the long term. In our view, a diversified portfolio of companies which are well-managed, willing to improve on sustainability, dividend-paying and acquired at attractive valuations can play a key role in fulfilling this need.

Small caps: we aim to achieve long-term capital growth by high-conviction portfolios of smaller, competitively-advantaged businesses. Smaller companies are often overlooked, under-researched and under-valued. They can deliver sustainable growth by a focussed approach with leading positions in specific markets and offer to unlock value through engagement.

Renten

Our credit investment strategies adopt an active sustainable investment and risk management approach which we refer to as “alpha-by-control”: designed to secure attractive yields for investors, a lower carbon footprint as well as create and preserve additional value by capitalising on credit market inefficiencies and mispricings.

Euro Investment Grade: in our view the European investment-grade market is inefficient and contains mispricings which can be identified and traded. An active investment and risk management approach can secure attractive yields, as well as create additional value by capitalising on these mispricings. Businesses aligned with the transition to a sustainable economy are more resilient and therefore better credits.

Euro High Yield: in our view the European high-yield market contains mispricings which can be identified and traded, being deep and broad enough to offer scope for diversified investment. The higher-quality segment of the market offers the most attractive risk-adjusted returns. An active investment and risk management approach, which integrates ESG, can secure attractive yields and create additional value.

Gemischt / Multi Asset

Multi asset impact: We aim to deliver market-based financial returns and a measurable, positive impact on society and the environment over the long-term by managing diversified portfolios of global impact private equity, unlisted infrastructure and private debt funds, aligned with select United Nations’ sustainable development goals.

Our experienced team follows a disciplined, structured process designed to invest at negotiated fees in institutional-quality, unlisted funds making a positive, measurable impact in our focus areas of health and well-being, clean water and sanitation, affordable and clean energy, decent work and economic growth and responsible consumption and production.

Immobilien

We seek to achieve long-term value by diversified portfolios of listed and unlisted real estate funds, operating across a range of market segments with a global and European focus.

Listed Real Estate: In our view global and European listed real estate offers defensive characteristics in higher-inflation environments and on the long-term lower correlation to equities and bonds. The listed real estate market is inefficient and contains mispricings at building and fund level which can be identified by a data-driven, quantitative approach. Also location, building quality and ability to meet sustainability demands are key determinants of return potential, while management quality, ESG pedigree and balance sheet strength determine the risk profile.

Unlisted Real estate: In our view, demographics, climate change and geopolitics will continue to underpin growing demand and investment in non-listed real estate such as logistics and residential property. We offer the potential for attractive returns and portfolio diversification relative to traditional markets, but also defensive characteristics in higher-inflation environments with an active approach.

Private Equity / Infrastruktur

Private Equity: The strategy aims to achieve capital growth through a diversified exposure to private equity investments. In our view, small is beautiful and the small and lower mid-market segment of the European buy-out space offers compelling risk-return characteristics. The strategy invest in funds managed by private equity General Partners (“GPs”) and in direct deals in the form of co-investments together with private equity GPs. The strategy aims for a balanced portfolio distribution, with around half of the portfolio consisting of GP investments and the other half of direct deals in the form of co-investments. The objective is to build up a portfolio of approx. 10 (within a range of 5 to 15) participations in GPs and supplemented with various co-investments.

Listed Infrastructure: the strategy invests in an actively and professionally managed portfolio of listed companies worldwide, including emerging markets, whose principal business is in infrastructure. The sectors to invest in include, amongst others, airports, toll roads, ports, oil & gas storage, telecom towers, satellites and (regulated) utilities.

Hedgefonds, Absolute Return

Hedgefonds: we invest in a diversified pool of uncorrelated funds with the aim of providing stable, long-term capital appreciation with an overall conservative risk profile and a low correlation to traditional equity and fixed income markets. We follow a disciplined, structured process to construct a multi-manager portfolio designed to provide immediate exposure, at low minimum entry pricing, to a curated set of best-in-class strategies and approaches including macro/systematic, multi-strategy, relative value, insurance-linked securities, credit/distressed and structured credit. We achieve diversification versus traditional asset classes by being invested across a variety of styles and strategies and produce “all-weather” returns with limited market sensitivity and low correlation over time to traditional equities and bonds.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Eingesetzte Kriterien	We use exclusion criteria, best-in-class and have a hands on engagement approach.

Vontobel

VONTOBEL ASSET MANAGEMENT

Adresse

Straße	Bockenheimer Landstrasse 24
PLZ	60323
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.vontobel.com/am

Kundenbetreuung / Kontakte

Leitung



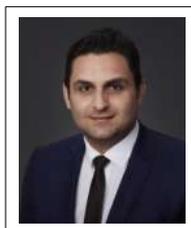
Name	Weinhold
Vorname	René
Funktion	Head of Sales Deutschland und Österreich
Telefon	+49 69 695 996 3264
email	rene.weinhold@vontobel.com

Institutionell



Name	Hoeg
Vorname	Christian
Funktion	Senior Relationship Manager
Telefon	+49 69 695 996 3260
email	christian.hoeg@vontobel.com

Institutionell



Name	Acar
Vorname	Selcuk
Funktion	Senior Relationship Manager
Telefon	+49 69 695 996 3261
email	selcuk.acar@vontobel.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unser Ruf beruht auf unseren langfristigen Kundenbeziehungen. Wir hören unseren Kunden aufmerksam zu und erstellen maßgeschneiderte Angebote für sie. Gemeinsam mit unseren Kunden zu investieren, macht uns zu Partnern. Als Anbieter aktiv verwalteter Strategien legen wir großen Wert auf langfristige Zusammenarbeit mit unseren Kunden. Das erfordert fundierte Beratung und ein tiefes Verständnis von Kundenbedürfnissen. Unsere Kundenbetreuer arbeiten in spezialisierten Teams, die auf unsere Boutiquestruktur abgestimmt sind. Dank dieser Organisation haben die Vertriebsverantwortlichen hervorragende Produktkenntnisse und ein genaues Verständnis der Anliegen unserer Kunden.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

USA, Italien, Spanien, Schweiz, Großbritannien, Frankreich, Luxemburg, Singapur, Hong Kong, Japan, Australien.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1988
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	19.8	121.7
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	3.9	11.5
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	15.9	110.2
Anzahl der Investmentspezialisten	12	mehr als 200

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1998
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	>10
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	>10

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	10	28
Versicherungen	✓	6	4
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	47	26
Unternehmen	✓	10	4
Kirchliche Einrichtungen	✓	inkludiert in „Stiftungen, Family Offices, NGOs	inkludiert in „Stiftungen, Family Offices, NGOs
Vermögensverwalter	✓	24	12
Dachfonds	✓	0	3
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2	2
Andere	✓	13	20

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Vontobel ist ein aktiver Investmentmanager mit globaler Reichweite und einem Multi-Boutique-Ansatz. Jede unserer Boutiquen stützt sich auf spezialisiertes Anlagetalent, eine starke Leistungskultur und ein robustes Risikomanagement.

Unser Bekenntnis zu aktivem Management, kombiniert mit unserer starken und stabilen Aktionärsstruktur, ermöglicht es uns, gemäß unseren Überzeugungen und Kundenbedürfnissen zu investieren. Unser Ziel ist es, durch unsere vielfältigen und hochspezialisierten Investmentteams, die Strategien und Lösungen in den Bereichen Aktien, Fixed Income und Multi Asset entwickeln, Werte zu schaffen. Darüber hinaus profitieren unsere Kunden seit 1996 von unserer breiten Palette an nachhaltigen Anlagelösungen.

Unsere Anlagemöglichkeiten:

Equities

Als Verwalter von Kundengeldern seit mehr als dreißig Jahren ist es unser Ziel, Aktienportfolios mit überzeugenden Anlageentscheidungen in zwei Boutiquen anzubieten:

- **Quality Growth Boutique**
Unser Ziel ist es, unseren Kunden eine langfristige Performance zu bieten, die auf stabilem, qualitativ hochwertigem Ertragswachstum basiert und zu vernünftigen Preisen bezahlt wird. Um dies zu erreichen, suchen wir nach Unternehmen, sowohl in Industrie- als auch in Schwellenländern, mit marktführenden Positionen und starken Marken. Unser Investmentteam verfolgt diesen Ansatz seit mehr als 30 Jahren konsequent.
- **Vontobel Conviction Equities Boutique**
Strategien, die sich auf bestimmte Anlagethemen und Schweizer Aktien konzentrieren und dabei die Aspekte Nachhaltigkeit sowie Umwelt, Soziales und Governance (ESG) berücksichtigen. Unser Angebot umfasst:
 - **mtx Sustainable Leaders:** unsere Portfoliomanager investieren in führende Unternehmen mit hoher und wachsender Profitabilität in Schwellenländern und erfüllen ESG-Standards
 - **Thematic Investing:** Das Ziel des thematischen Anlegens ist es, sektor- und regionenübergreifende Themen auszunutzen. In thematischen Portfolios finden sich Unternehmen, die sich durch hohe Innovationskraft auszeichnen und soziale Trends optimal nutzen können. Unserer Ansicht nach sind solche Unternehmen langfristige Werttreiber und können in einer im Wandel befindlichen Welt effektiv zur Risikominderung beitragen.
 - **Impact Investing:** Im Zentrum des «Impact-Investing»-Ansatzes steht der Wunsch der Kunden, zusätzlich zur finanziellen Rendite positive Wirkung zu erzielen. Wir investieren in Unternehmen, die unser Leben und unsere Umweltbilanz verbessern und finanziell eine gute Performance erzielen. Unser Ziel ist es, Aktienportfolios mit einem soliden Mix aus etablierten Unternehmen und innovativen Neulingen aufzubauen, die einen messbaren Beitrag zur Erreichung ökologischer und sozialer Ziele leisten.

- Schweizer Aktien, die in attraktiv bewertete Unternehmen mit steigender Profitabilität in allen Industriesektoren und Marktkapitalisierungssegmenten investieren.

Fixed Income

Unsere erfahrenen Fixed-Income-Teams verwalten Vermögenswerte, um eine breite Auswahl an Anlegerbedürfnissen zu erfüllen, die jeweils von einer konsistenten Anlagephilosophie und einem konsistenten Prozess unterstützt werden.

- **Fixed Income Boutique**
Wir verfolgen einen aktiven Ansatz an den Anleihemärkten, der von der Überzeugung geleitet wird, dass es im festverzinslichen Anlageuniversum Unzulänglichkeiten gibt. Unsere Kunden verlassen sich darauf, dass wir mit Überzeugung investieren, Anomalien ausnutzen und so Wert außerhalb der gängigen Benchmark-Indizes schaffen. Unser Ansatz hilft uns, attraktive Gelegenheiten in den Bereichen Emerging Markets, Unternehmensanleihen und globale Anleihen zu finden.
- **TwentyFour Asset Management**
TwentyFour Asset Management ist eine auf festverzinsliche Anlagen spezialisierte Boutique mit Sitz in London und New York. Der robuste Investmentprozess und die hochtransparenten Prozesse der Boutique zielen darauf ab, über den gesamten Konjunkturzyklus hinweg attraktive risikoadjustierte Renditen zu erwirtschaften, wobei ein starker Fokus auf Kapitalerhalt in unseren Multi-Sektor-, Absolute-Return-Credit- und marktführenden ABS-Strategien liegt.

Multi Asset

- **Vontobel Multi Asset Boutique**
Die Vontobel Multi Asset Boutique decken alle wichtigen Anlageklassen ab und verfolgen fundamentalanalytische Ansätze. Die Boutique offeriert massgeschneiderte Multi-Asset-Mandate sowie Fondslösungen für institutionelle und Privatkunden.
- **Vescore**
Vescore wurde 1998 an der Universität St. Gallen gegründet und ist ein Pionier in der Bewirtschaftung von Risikoprämien. Vescore verfolgt einen auf Finanzmarktforschung basierenden, quantitativen und modellbasierten Anlageansatz mit dem Ziel, eine langfristige Performance zu erzielen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Produktlinien der Quality Growth Boutique:

- Global Equity
- Global Equity Income
- Emerging Markets Equity
- US Equity
- European Equity
- Asia Pacific Equity

Produktlinien der Vontobel Conviction Equities Boutique:

- mtx – Sustainable Emerging Market Equity
- mtx – Sustainable Asien Equity
- mtx – China A-shares Equity

- Swiss Equities
- Global Impact
- Clean technology

Produktlinien der Vescore Boutique:

- Aktien (Factor Investing)

Gemischt / Multi Asset

Produktlinien der Multi Asset Boutique:

- Global Balanced Switzerland
- Multi Manager Solutions
- Multi Asset Solutions
- Multi-Asset/Balanced
- Listed infrastructure

Renten

Produktlinien der Fixed Income Boutique:

- Global Flexible Bonds
- Corporate Bonds
- Emerging Markets Bonds
- Global & Swiss Bonds
- Sustainable Emerging Market Debt
- Green Bond

Produktlinien der TwentyFour Boutique:

- Asset Backed Securities (ABS)
- Outcome Driven
- Strategic Income

Produktlinie der Vescore Boutique:

- Bonds (Durationmanagement)

Absolute Return

- Multi Asset Absolute Return
- Fixed Income Absolute Return
- Rohstoffe, Rohstoffe Non-Food

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

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

Rechtliche Hinweise

Dieses Marketingdokument wurde durch ein oder mehrere Unternehmen der Vontobel-Gruppe (zusammen "Vontobel") für institutionelle Kunden in DE und LU produziert.

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar. Aktien des Fonds/Anteile des Fonds oder sonstige Anlageinstrumente zu zeichnen oder Transaktionen oder Rechtshandlungen jeglicher Art vorzunehmen. Zeichnungen von Anteilen am Fonds sollten stets allein auf der Basis des Verkaufsprospekts (der «Verkaufsprospekt») des Fonds, des Key Investor Information Document («KIID»), dessen Satzung und dem aktuellsten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds und nach Konsultation eines unabhängigen Anlage-, Rechts- und Steuerberaters sowie eines Rechnungslegungsspezialisten erfolgen. Dieses Dokument richtet sich nur an «geeignete Gegenparteien» oder «professionelle Kunden», wie in der Richtlinie 2014/65/EG (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, «MiFID») beziehungsweise in entsprechenden Vorschriften anderer Rechtsordnungen festgelegt, oder an qualifizierte Anleger gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) in der Schweiz.

Alle oben genannten Unterlagen sind kostenlos bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds in 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg erhältlich, sowie an den nachfolgend genannten Stellen, Zahlstelle in Deutschland: B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermainanlage 1, 60311 Frankfurt/ Main. Weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt, in den Jahres- und Halbjahresberichten sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen («KIID»). Sie können diese Dokumente auch auf unserer Website unter vontobel.com/am herunterladen.

Ausser soweit im Rahmen der anwendbaren Urheberrechtsgesetze vorgesehen, darf die hier wiedergegebene Information ohne die ausdrückliche Zustimmung von Vontobel Asset Management AG («Vontobel») weder in Teilen noch in ihrer Gesamtheit wiederverwendet, angepasst, einer Drittpartei zur Verfügung gestellt, verlinkt, öffentlich aufgeführt, weiterverbreitet oder in anderer Art und Weise übermittelt werden. Vontobel entbindet sich, soweit gemäss dem geltenden Recht möglich, von jeglicher Haftung für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, die sich aus den hier zur Verfügung gestellten Informationen oder deren Fehlen ergeben. Haftungsansprüche, die gegen uns infolge unterlassener oder unvollständiger Übermittlung dieser Informationen oder allfälliger Probleme mit diesen Informationen wegen Fahrlässigkeit, Vertragsbruch oder Gesetzesverstössen gegen uns gelten gemacht werden könnten, beschränken sich nach unserem Ermessen und soweit gesetzlich zulässig auf die erneute Bereitstellung dieser Informationen beziehungsweise eines Teils davon beziehungsweise auf die Zahlung eines dem Aufwand für die Beschaffung dieser Informationen oder eines Teils davon entsprechenden Geldbetrages. Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen in Ländern zur Verfügung gestellt oder Personen in solchen Ländern zugänglich gemacht werden, wo dies aufgrund der geltenden Gesetze verboten ist. Personen, denen dieses Dokument zur Verfügung gestellt wird, sind verpflichtet, sich über solche Einschränkungen kundig zu machen und die lokalen Gesetze zu befolgen. Insbesondere darf dieses Dokument weder US-Personen zur Verfügung gestellt oder diesen ausgehändigt noch in den USA verbreitet werden.



www.Investment-Manager.Info

IMI - Das online Informationsportal für
institutionelle Investoren



Asset Manager und Assetklassen



Master- und Service-KVGen



Verwahrestellen



IMI-Themen und Portfolio Manager's Corner



Nachhaltigkeit - ESG



IMI Event News

Wissen entscheidet.



Wichtige Entscheidungen fällt man mit Verstand.
Bei Ihrer Wahl zwischen verlockenden Angeboten
und gesunden Anlagestrategien sind wir der
starke Partner an Ihrer Seite.

[helaba-invest.de](https://www.helaba-invest.de)

Helaba *Invest*

Master / Service KVGen





BAYERNINVEST KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Leimbeck
Vorname	Holger
Funktion	Bereichsleiter Kundenbetreuung und Vertrieb
Telefon	089 54 850 0
email	Kundenbetreuung@bayerninvest.de
Team	13

Kontakt 2



Name	Leibold
Vorname	Florian
Funktion	Leiter KVG Strategy & Service
Telefon	089 54 850 0
email	Kundenbetreuung@bayerninvest.de
Team	10

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Als Master-KVG richten wir unsere Strategie an dem Selbstverständnis "Anspruch trifft Innovation" aus. Für unsere Kunden sind wir Dienstleister, der die gesamte Administration ihrer Investmentvermögen bündelt. Langjährige Erfahrung, fundiertes Know-how sowie leistungsfähige IT-Systeme – das sind in einem sich rasch wandelnden Investmentumfeld entscheidende Faktoren für eine erfolgreiche Fonds-Administration. Auf dieser Basis bieten wir innovative und maßgeschneiderte Lösungen für den gesamten Back und Middle-Office-Bereich. Mit unseren Kunden pflegen wir einen regelmäßigen Austausch, unsere Services entwickeln wir kontinuierlich weiter. Unsere administrativen Dienstleistungen bieten wir auch als Outsourcing-Lösung an.

Wir entwickeln Anlagelösungen und realisieren sie unter Einhaltung höchster Qualitätsansprüche. Master-KVG-Strukturen setzen wir individuell nach den Wünschen und Anforderungen der Anleger auf. Möglich sind Lösungen im Sinne einer reinen Reporting-Struktur bis hin zur Strukturierung über verschiedene Investmentvermögen und Segmentfonds sowie einer Investment-AG unter Einbeziehung der Administration von Direktbeständen. Wir können alle gängigen Assetklassen und Instrumente systemseitig abbilden. Auch mit komplexen Assetklassen sind wir vertraut; so waren wir die erste deutsche KVG, die US Senior Secured Loans administrierte. Für die Umsetzung von Anlagestrategien mit Alternativen Investments wie Private Equity und Infrastruktur dient die BayernInvest Luxembourg S.A. als Plattform. Die Administration aller Assetklassen erfolgt auf der Systemarchitektur in München, so dass Investoren ein ganzheitliches Reporting über alle Assetklassen und Fondsstrukturen erhalten.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland sind Österreich und Luxemburg.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1989	1989
Anzahl Standorte	1	2
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	97	97
Anzahl Mitarbeiter	219	246
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	8	9
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	16	18

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	8,2	8,2
Versicherungen	✓	37,8	37,8
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	37,1	37,1
Unternehmen	✓	4,0	4,0
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	In anderen Kategorien enthalten	
Kirchliche Einrichtungen	✓	5,5	5,5
Publikumsfonds	✓	2,5	2,5
Spezialfonds	✓	1,5	1,5

Unternehmen

Als Gesamtanbieter ist die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft sowohl Asset Manager als auch Master-KVG. Das Unternehmen mit Sitz in München wurde 1989 als hundertprozentige Tochter der BayernLB gegründet. Mit einem verwalteten Volumen von über 107 Milliarden Euro in Spezial- und Publikumsfonds gehört sie zu den großen Kapitalverwaltungsgesellschaften. Bei der BayernInvest ist die Analyse und Integration von Nachhaltigkeitsaspekten Bestandteil jedes Investmentprozesses. Erklärtes Ziel ist, spätestens bis zum Jahr 2025 alle in eigener Verantwortung gemanagten Portfolios in Einklang mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens zu bringen – in Abstimmung mit den jeweiligen Anlagestrategien der Investoren. Darüber hinaus entwickeln wir auf Kundenwunsch weitere individuelle nachhaltige Investmentlösungen. Sie ermöglichen institutionellen Anlegern ihre spezifischen Nachhaltigkeitsziele zu erreichen und ihr angestrebtes Chancen-Risiko-Profil zu verbessern. Ergänzend stellt die BayernInvest auch als Unternehmen selbst bis zum Jahr 2022 die Weichen auf Klimaneutralität.

Wir verfügen über mehr als 30 Jahre Erfahrung am Kapitalmarkt. Zu unseren Kunden zählen Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen, Kreditinstitute, Unternehmen, Stiftungen und kirchliche Einrichtungen. Wir bieten maßgeschneiderte und innovative Anlage- und Risikomanagement-Konzepte, eine professionelle Fondsverwaltung sowie ein marktführendes Nachhaltigkeitsreporting. Wir sind aktiver Manager von Renten- und Aktienportfolios sowie von Multi-Asset Mandaten; indexorientierte Anlagelösungen runden unser breites Leistungsspektrum ab. Im Bereich der Master-KVG administrieren wir Fonds und bieten hierfür umfassende und individuelle Lösungen für den gesamten Back- und Middle-Office-Bereich. Der Fokus liegt auf Lösungen für individuelle Kundenbedürfnisse sowie der Einbeziehung regulatorischer Anforderungen auf Investoreseite beim Setup eines Master-KVG-Vehikels.

Services als Master KVG

Als Master-KVG richten wir unsere Strategie an dem Selbstverständnis "Anspruch trifft Innovation" aus. Für unsere Kunden sind wir Dienstleister, der die gesamte Administration ihrer Investmentvermögen bündelt. Langjährige Erfahrung, fundiertes Know-how sowie leistungsfähige IT-Systeme – das sind in einem sich rasch wandelnden Investmentumfeld entscheidende Faktoren für eine erfolgreiche Fonds-Administration. Auf dieser Basis bieten wir innovative und maßgeschneiderte Lösungen für den gesamten Back und Middle-Office-Bereich. Mit unseren Kunden pflegen wir einen regelmäßigen Austausch, unsere Services entwickeln wir kontinuierlich weiter. Unsere administrativen Dienstleistungen bieten wir auch als Outsourcing-Lösung an.

Wir entwickeln Anlagelösungen und realisieren sie unter Einhaltung höchster Qualitätsansprüche. Master-KVG-Strukturen setzen wir individuell nach den Wünschen und Anforderungen der Anleger auf. Möglich sind Lösungen im Sinne einer reinen Reporting-Struktur bis hin zur Strukturierung über verschiedene Investmentvermögen und Segmentfonds sowie einer Investment-AG unter Einbeziehung der Administration von Direktbeständen.

Wir administrieren alle Assetklassen - auch Alternative Investments

Wir können alle gängigen Assetklassen und Instrumente systemseitig abbilden. Auch mit komplexen Assetklassen sind wir bestens vertraut; so waren wir die erste deutsche KVG, die US Senior Secured Loans administrierte. Für die Umsetzung von Anlagestrategien mit Alternativen Investments wie Private Equity und Infrastruktur dient die BayernInvest Luxembourg S.A. als Plattform. Die Administration aller Assetklassen erfolgt auf der Systemarchitektur in München, so dass Investoren ein ganzheitliches Reporting über alle Assetklassen und Fondsstrukturen erhalten.

Unser Leistungsspektrum

Basis-Paket

- Beratung zur Mandatsstrukturierung
- Fondsbuchhaltung
- Investmentcontrolling
- Performance- und Risikomessung
- Reporting
- Gesetzliches Meldewesen
- Client Services

Premium-Leistungen

- Portfoliomanagement
- Handel
- Collateral Management
- Risiko-Overlay Management
- Liquiditätsmanagement
- Transaktionskostenanalyse
- Transition Management
- Ausgestaltungsmöglichkeiten

Die Gestaltungsmöglichkeiten im Rahmen der gesetzlichen Regelungen bieten eine hohe Flexibilität bei der Umsetzung.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus BAYERNINVEST KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH – Erläuterungen

Die BayernInvest bringt alle eigenverantwortlich gemangten Portfolios bis 2025 in Einklang mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens und begleitet, nicht nur im Hinblick auf regulatorische Anpassungen, die Weiterentwicklung von Produkten und Dienstleistungen auf allen Ebenen der Nachhaltigkeit. So erfüllen alle Publikumsfonds, die nach der eigenen Anlagestrategie der BayernInvest verwaltet werden, die Vorgaben der Artikel 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung.

Als Administrator macht die BayernInvest Chancen und Risiken in Portfolios über das innovative und automatisierte Nachhaltigkeitsreporting transparent. ESG-Qualität, CO2-Intensität und Wirkungsanalysen in Anlehnung an die 17 UN-Nachhaltigkeitsziele, sind granular und übersichtlich dargestellt.

Die Analyse von Umwelt-, sozialen und Governance-Aspekten sowie die Berücksichtigung von Mindestnormen und Wirkungsanalysen in Anlehnung an die 17 UN-Nachhaltigkeitsziele sind Grundlagen unserer Investmententscheidungen. Bei der BayernInvest ist die Analyse von Nachhaltigkeitsaspekten integraler Bestandteil jedes Investmentprozesses im Portfoliomanagement. Das Fundament des Investmentprozesses ist die Festlegung der individuellen Nachhaltigkeitsziele. Intelligente nachhaltige Anlagestrategien zeichnen sich durch eine Kombination von Mindeststandards und dem Einbezug von ESG-Aspekten aus, die qualitative und quantitative Elemente zur Optimierung des Chance-Risiko-Profiles nutzen. Die BayernInvest steht für ein Portfoliomanagement, das transparent, diszipliniert und mit schnellen Reaktionszeiten ausgestattet ist.



DEKA INVESTMENT GMBH

Adresse

Straße	Lyoner Straße 13
PLZ	60528
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.deka.de, www.deka-institutionell.de

Kundenbetreuung / Kontakt



Name	Schillai
Vorname	Matthias
Funktion	Leiter Asset Servicing & Institutional Services
Telefon	069 / 7147 – 5102
email	Matthias.Schillai@deka.de

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Das breite Produktspektrum der Master-KVGen der Deka wird begleitet von Dienstleistungen wie der Performancemessung und -attribution, einem ausgefeilten Risikocontrolling und individuellen sowie standardisierten Reportings, alles vereint in einem umfassenden Betreuungskonzept. Unser ganzheitlicher Ansatz in der Betreuung basiert auf dem Vorhaben, praxisorientierte Lösungen zu erarbeiten und diese so schnell wie möglich umzusetzen. So haben wir den Aufbau unserer Einheit Kunden- und Mandatsbetreuung nach Kundensegmenten ausgerichtet. Hier steht eine persönliche Kundenbetreuung in allen Belangen zur Seite. Die definierte Vertretungsregelung gewährleistet eine kontinuierliche Beratung mit einer Qualitätssicherung nach dem Vier-Augen-Prinzip.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg

	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2004
Anzahl Standorte	1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	111
Anzahl Mitarbeiter	*
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	94
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	11

* Über die Kundenbetreuung bis zur Fondsbuchhaltung wird auf rund 500 Mitarbeitende aus verschiedenen Facheinheiten zugegriffen. Eine alleinige Zuordnung zur Funktion Master-KVG liegt nicht vor.

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Global	
Kreditinstitute	✓		39
Versicherungen	✓		17
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓		23
Unternehmen	✓		9
Kommunale / Kirchliche Anleger	✓		7
Stiftungen	✓		5

Unternehmen

Die DekaBank bildet gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften die Deka-Gruppe. Als zentraler Dienstleister bündelt sie Kompetenzen in Asset Management und Bankgeschäft – als Vermögensverwalter, Finanzierer, Emittent, Strukturierer und Verwahrstelle. Mit Total Assets von knapp 378 Mrd. Euro sowie rund fünf Millionen betreuten Depots (Stand per 30.11.2022) ist die Deka-Gruppe einer der größten Wertpapierdienstleister in Deutschland.

Services als Master KVG

Als Master-KVG der Deka-Gruppe verfügen wir über eine langjährige, ausgeprägte Expertise in der Auflegung und Administration von Fonds sowie in der Anbindung von externen Asset Managern und Verwahrstellen. Unseren Kundinnen und Kunden bieten wir Zugriff auf die Ressourcen und Kompetenzen der Deka-Gruppe, insbesondere der Deka Investment, einer der größten deutschen Fondsgesellschaften. Für institutionelle Anleger sind wir ein zuverlässiger Partner mit dauerhaft hohem Qualitätsniveau und größenbedingten Skaleneffekten.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus DEKA INVESTMENT GMBH – Erläuterungen

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

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



Quelle:

THE USE BY DekaBank Deutsche Girozentrale ("Deka") OF ANY MSCI ESG RESEARCH LLC OR ITS AFFILIATES ("MSCI") DATA, AND THE USE OF MSCI LOGOS, TRADEMARKS, SERVICE MARKS OR INDEX NAMES HEREIN, DO NOT CONSTITUTE A SPONSORSHIP, ENDORSEMENT, RECOMMENDATION, OR PROMOTION OF Deka BY MSCI. MSCI SERVICES AND DATA ARE THE PROPERTY OF MSCI OR ITS INFORMATION PROVIDERS, AND ARE PROVIDED 'AS-IS' AND WITHOUT WARRANTY. MSCI NAMES AND LOGOS ARE TRADEMARKS OR SERVICE MARKS OF MSCI. Stand Nachhaltigkeitsratings: MSCI: 10.06.2022 (AAA bis CCC; Peer Group: Asset Management & Custody Banks); Sustainalytics: 31.05.2022 (0–40+; Peer Group: Asset Management & Custody Services); ISS-ESG: 22.06.2020 (A+ bis D-; Peer Group: Financials/Public & Regional Banks; Further Details: <https://www.deka.de/deka-gruppe/unsere-verantwortung/wie-wir-nachhaltigkeit-leben/nachhaltigkeitsberichte--ratings>

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	Bräuer
Vorname	Ralf
Funktion	Leiter Relationship Management
Telefon	069/29970-344
email	Ralf.Braeuer@helaba-invest.de
Team	18

Kontakt 2



Name	Dr. Wiedmann
Vorname	Jürgen
Funktion	Mitglied der Geschäftsführung
Telefon	069/29970-202
email	Juergen.Wiedmann@helaba-invest.de
Team	178

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

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

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

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

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1991
Anzahl Standorte	1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	219,5 Mrd. €
Anzahl Mitarbeiter	389
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	Liquide: 124 Illiquide: 90
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	9

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)
		Deutschland
Kreditinstitute	✓	13
Versicherungen	✓	33
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	45
Unternehmen	✓	4
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	2
Andere	✓	3

Unternehmen

Die Helaba Invest wurde 1991 als 100%-ige Tochtergesellschaft der Landesbank Hessen-Thüringen (Helaba) gegründet. Seitdem wird das professionelle Management von Vermögen institutioneller Anleger mittels Spezial- und Publikumsfonds sowie die Verwaltung von Mandaten im Rahmen von Master-KVG Mandaten im Helaba Konzern von der Helaba Invest wahrgenommen.

Im deutschen Markt zählt die Helaba Invest zu den führenden Anbietern. Die Unternehmensstrategie der Helaba Invest basiert auf den drei Geschäftsbereichen Asset Management Liquide, Illiquide sowie unserer Dienstleistung als Master-KVG (Administration). Als Brücke zwischen Master-KVG und Asset Management bietet die Helaba Invest darüber hinaus seit mehreren Jahren ein Overlay Management an.

Services als Master KVG

In der Funktion als Master-KVG bieten wir alle Dienstleistungen rund um die Administration von Kapitalanlagen an. Hierzu zählen eine leistungsfähige Buchhaltung (KAGB, HGB und IFRS), ein detailliertes Risikomanagement und Controlling sowie ein umfassendes Reporting. Darüber hinaus bietet die Helaba Invest die Administration und das Reporting von Direktanlagen sowie die Übernahme des aufsichtsrechtlichen Meldewesens für Versicherungen und Kreditinstitute an. Die operative Betreuung des Master-Mandates erfolgt durch einen Client Manager, welcher alle Fragen des Kunden mit den Fachbereichen bzw. der Verwahrstelle koordiniert und für die Vorbereitung, Durchführung und Nachbereitung der Anlageausschuss-Sitzungen zuständig ist.

Im Rahmen unserer ganzheitlichen Betreuung legen wir Wert auf eine proaktive Unterstützung bezüglich aktueller Themen rund um die Fondsanlagen. Steuerliche, regulatorische und rechtliche Themen greifen wir auf und treten in den Dialog mit unseren Kunden ein, um zu informieren, ggf. Handlungsbedarf festzustellen und Lösungen anzubieten.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH – Erläuterungen

Als Helaba Invest sind wir der Überzeugung, dass Nachhaltigkeit einen wesentlichen Teil zur Zukunftsfähigkeit von Staaten und Unternehmen beiträgt. In einem von Ressourcenknappheit, Klimawandel und gesellschaftlichen Herausforderungen geprägten Umfeld stellen nachhaltige Anlagestrategien eine Grundvoraussetzung für die Erzielung langfristiger Erträge sowie die Vermeidung von Risiken dar. Sie sind daher im besonderen Interesse von Investoren.

Mit unserer nachhaltigen Investmentphilosophie möchten wir zu einer stärkeren Berücksichtigung von Nachhaltigkeits-aspekten beitragen und den Dialog fördern. Wir sind der Auffassung, auf diese Weise eine doppelte Rendite erwirtschaften zu können. Neben einem finanziellen Mehrwert für unsere Kunden schaffen wir einen gesellschaftlichen Mehrwert.

Als großer institutioneller Investor haben wir eine Vorbildfunktion. Diese möchten wir nutzen, um auch andere von der Notwendigkeit nachhaltigen Wirtschaftens zu überzeugen.

Wir verfolgen den Ansatz des verantwortlichen Investierens. Dabei berücksichtigen wir neben gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben auch verschiedene nationale und internationale Standards. Helaba Invest hat die internationalen Grundsätze für verantwortliches Investieren - Principles for Responsible Investment (PRI) - unterzeichnet. Die PRI ist eine von den Vereinten Nationen unterstützte Investoreninitiative, die in Kooperation mit der United Nations Environmental Programme Finance Initiative (UNEP) und dem Global Compact agiert und einen Beitrag zu einem nachhaltigeren globalen Finanzsystem leisten möchte. Mit unserer Unterzeichnung bekennen wir uns zu den sechs Prinzipien der PRI und dokumentieren damit öffentlich unsere Einstellung hinsichtlich verantwortungsvollen Investierens. Wir sind davon überzeugt, dass die Erfüllung dieser sechs Prinzipien gleichzeitig zur Erreichung der UN Sustainable Development Goals beiträgt.

Ferner unterstützen wir die BVI-Wohlverhaltensrichtlinien, in die u.a. die Leitlinien des BVIs zum verantwortlichen Investieren integriert wurden. Als Teilnehmer der Arbeitskreise Verantwortliches Investieren und Nachhaltigkeit bei Immobilienfonds des BVI fördern wir den regelmäßigen Austausch in der Branche. Darüber hinaus sind wir seit 2006 Signatory des Carbon Disclosure Projects.

Um Nachhaltigkeit aktiv zu fördern, informieren wir unsere Kunden im Rahmen von Anlageausschuss-Sitzungen, im laufenden Dialog sowie in speziellen Workshops kontinuierlich über die aktuellen Entwicklungen und Umsetzungsmöglichkeiten auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit.

Zum 31. Dezember 2022 verwaltet die Helaba Invest 23,8 Mrd. Euro im Rahmen ihrer ESG-Investment-Policy. Zum 31.12.2022 beträgt das Volumen der sog. Artikel-8-Fonds 2,2 Mrd. Euro. Zusätzlich berücksichtigen zahlreiche Master-Spezialfonds bereits individuelle Nachhaltigkeitskriterien, ohne dass diese nach der EU-SFDR aktuell klassifiziert sind.

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	Schätzle
Vorname	Philip
Funktion	Geschäftsführung Institutionelle Kundenbetreuung
Telefon	069/2104-1533
email	Pschaetzle@metzler.com
Team	13 (Kundenbetreuung / Deutscher Markt)

Kontakt 2



Name	Restifo
Vorname	Mario
Funktion	Head of Client Account Management
Telefon	069/2104-1247
email	MRestifo@metzler.com
Team	9

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, wobei deren spezifische Wünsche und Anforderungen stets im Mittelpunkt stehen. Um für unsere institutionellen Investoren eine umfassende Kundenbetreuung zu gewährleisten, haben wir ein **duales Kundenbetreuungssystem** eingeführt. Damit stellen wir sicher, dass unseren Kunden jederzeit für unterschiedliche Fragestellungen ein kompetenter Ansprechpartner zur Verfügung steht. Das **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, steht jedem Kunden ein verantwortlicher **Kundenbetreuer zur Verfügung**. Darüber hinaus verantwortet Herr Philip Schätzle 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. Neben Deutschland sind wir im Bereich Asset Management schwerpunktmäßig in den Ländern Österreich und Schweiz vertriebllich aktiv. Darüber hinaus bieten wir über unsere Niederlassung in Japan Asset-Management-Dienstleistungen für japanische institutionelle Kunden an. Um die speziellen Bedingungen des chinesischen Aktienmarktes genau zu kennen und professionell zu nutzen, hat Metzler 2009 eine Repräsentanz in Peking eingerichtet.

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2001
Anzahl Standorte	1 (für Master-KVG-Dienstleistung)
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	52,5 (per Dezember 2022)
Anzahl Mitarbeiter	285 (institutionelles Asset Management)
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	98
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	4

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	1,1	1,0
Versicherungen	✓	20,7	18,6
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	23,5	21,2
Unternehmen	✓	17,1	15,4
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	0,8	0,8
Kirchliche Einrichtungen	✓	32,8	29,6
Vermögensverwalter	✓	siehe (1)	siehe (1)
Dachfonds	✓	siehe (1)	siehe (1)
Stiftungen, Family Offices, NGOs	✓	2,6	2,3
Andere	✓	1,5	11,2

(1) Diese Angabe können wir nicht separat ausweisen.

Unternehmen

Im Bereich **Metzler Asset Management** bieten wir sowohl Portfoliomanagement für **Spezial- und Publikumsfonds** (Finanzportfolioverwaltung) als auch die individuelle Vermögensverwaltung, die Beratung von institutionellen Kunden sowie die Administration von Spezial- und Publikumsfonds und die **Verwaltung von Masterfonds-Mandaten** (als Kapitalverwaltungsgesellschaft nach deutschem Recht).

Unser **Metzler Pension Management** bietet ein breites Spektrum an individuellen Lösungen für die betriebliche Altersversorgung. Neben den Finanzierungsvehikeln CTA, Metzler Pensionsfonds AG und Metzler Sozialpartner Pensionsfonds AG bieten wir Beratung und Konzeption von Kapitalanlagestrategien.

Als Metzlers Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die **Metzler Asset Management GmbH** Ihr maßgeblicher Vertragspartner für die Übernahme der KVG Funktion.

Services als Master KVG

Metzler bietet individualisierte Rundumlösungen mit kompetenter und persönlicher Betreuung. Unsere Kunden können sich aus verschiedenen Dienstleistungen das gewünschte Servicepaket flexibel zusammenstellen und bei Bedarf erweitern.

Wir bieten ein umfassendes Online-Reporting mit individualisierten Berichten für alle Sondervermögen und Direktanlagen. Zudem erstellen wir ein umfangreiches ESG-Reporting sowie ein separates regulatorische Reporting. Risiko-Overlay-Management mit Wertuntergrenze* für die Gesamtanlagen gehört ebenso zu unserem Angebot wie ein Currency-Overlay-Management, mit dem sich Währungsrisiken steuern lassen. Weitere individuelle Mehrwertleistungen runden das Angebot ab.

Höchster Technologiestandard und eine hohe Prozessautomatisierung gewährleisten eine effiziente, vollautomatisierte Abwicklung aller Fondstransaktionen. Das „Dual-Data-Center“-Konzept von Metzler minimiert IT-Betriebsrisiken.

Auf Basis umfangreicher Erfahrungen im Transition-Management – vorwiegend mit externen Parteien – können wir eine effiziente und sichere Übertragung von Alt-KVGGen anbieten. Ein eigenes Team betreut unsere Kunden bei allen Belangen und Fragen.

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

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI	✓
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	✓
ESG-Research – intern / proprietär	✓
ESG-Research – extern	✓
Ausschlusskriterien	✓
Positive Kriterien / Positives Screening	✓
Best-in-Class-Ansatz	✓
Proxy Voting/Stimmrechtsausübung	✓
Engagement	✓
Impact Investing	✓
ESG-Integration	✓
ESG-Advisory & QbrickS® ¹	✓
ESG-Reporting	✓

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH – Erläuterungen

Nachhaltigkeit beinhaltet für die Metzler Asset Management GmbH ein **klares Bekenntnis** zur Entwicklung langfristig tragfähiger Konzepte. Dies bezieht sich zunächst auf Produkte und Dienstleistungen, aber auch auf eine dauerhafte Begleitung unserer Kunden bei allen Finanzmarktfragen und nicht zuletzt auf unsere bewährten Kooperationen.

Im Bereich Asset Management bieten wir mit unseren diskretionär gesteuerten Aktien-, Renten- und Multi-Asset-Fonds (**Sustainability-Fonds**) aktuell 16 Publikumsfonds, die nach **Artikel 8** der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert sind. Mit dem indexnahen Metzler Global Ethical Values Fonds bieten wir zudem einen Publikumsfonds, der nach **Artikel 9** gemanagt wird. Dieser Fonds senkt durch klimabezogene Ausschlusskriterien den CO2-Fußabdruck im Portfolio signifikant und berücksichtigt strenge ESG-Kriterien ethisch-nachhaltiger Anleger.

Ein regelmäßig tagendes **ESG-Board** von Metzler Asset Management diskutiert Nachhaltigkeitsthemen. Zusammen mit der mandatierten Columbia Threadneedle Investments sorgt Metzler Asset Management dafür, dass in Gesprächen mit den in unseren Portfolios vertretenen Unternehmen geschäftsrelevante ESG-Herausforderungen thematisiert werden (Engagement und Voting). Entsprechende Engagement-Reports dokumentieren unter anderem Meilensteinen im Engagement.

Das von Metzler Asset Management implementierte **Sustainable Investment Office** beschäftigt sich ausschließlich mit dem Thema ESG. Unsere **ESG-Advisory Services** sind darauf spezialisiert, unsere (Master-KVG)-Kunden möglichst umfassend und ganzheitlich beraten zu können. Die proprietäre Applikation **QbrickS®** unterstützt die individuelle **ESG-Integration in Portfolios**. Mithilfe dieses Konzepts werden die Interdependenzen zwischen Allokations-, Risikoprämien- und ESG-Entscheidungen transparent und gleichzeitig wird eine simultane Steuerung dieser Komponenten ermöglicht. Mittels eines **ESG-Controllings** verbessern wir die ESG-Integration kontinuierlich.

Metzler Asset Management handelt im Einklang mit diversen **nationalen und internationalen Standards**. Vor allem orientiert sich Metzler Asset Management an internationalen normenbasierten Ausschlusskriterien, unter anderem an den anerkannten zehn Prinzipien des **UN Global Compact** und den Richtlinien der **ILO** (International Labour Organisation). Als einer der ersten Asset-Manager in Deutschland unterzeichnete Metzler Asset Management im Jahr 2012 die Prinzipien für verantwortungsvolles Investment der Vereinten Nationen, die **UN PRI**.

Per 1.11.2021 trat Metzler Asset Management der "Net Zero Asset Managers Initiative" bei. Die im Dezember 2020 gegründeten internationale Initiative hat sich zum Ziel gesetzt, die Vermögensverwaltungsbranche zu einer aktiveren Rolle im Kampf gegen den Klimawandel zu verpflichten.

Zudem steht allen Anlegern unser aktuelles **16-seitiges ESG-Reporting** zur Verfügung. Dieses aktuelle ESG-Reporting bietet mehr Information, mehr Transparenz mit zahlreichen Neuerungen, wie **Engagement Auswertung** oder Darstellung der **Portfolio Temperatur**.

¹ Das Modell **QbrickS®** ist einem modularen, dreidimensionalen Würfel nachempfunden (Englisch: cube oder „Q“), dessen Bausteine („brick“) durch eine einheitliche Investitionslogik verbunden sind und mittels dessen sich Nachhaltigkeit (Sustainability oder „S“) in Portfolios integrieren lässt.

HANSAINVEST

HANSAINVEST HANSEATISCHE INVESTMENT-GMBH

Adresse

Straße	Kapstadtring 8
PLZ	22297
Ort (Land)	Hamburg
Webadresse	www.hansainvest.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Dr. Stotz
Vorname	Jörg W.
Funktion	Sprecher der Geschäftsführung & Geschäftsführer Service-KVG Financial As- sets
Telefon	+49 40 30057 6167
email	joerg.stotz@ hansainvest.de

Kontakt 2



Name	Wibbeke
Vorname	Ludger
Funktion	Geschäftsführer Service-KVG Real Assets
Telefon	+49 40 30057 6144
email	ludger.wibeke@ hansainvest.de

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei der HANSAINVEST ist ein Team von über 30 Mitarbeitenden sowohl in Hamburg als auch in der Niederlassung in Frankfurt am Main in der Kundenbetreuung für die individuelle Strukturierung in allen relevanten Assetklassen zuständig. Jedem Kunden wird an dieser Stelle ein Hauptansprechpartner genannt, der für ihn sowohl bei der Fondsauflegung als auch später im Tagesgeschäft als Ansprechpartner zur Verfügung steht. Aufgrund der jeweiligen Teamgröße ist gewährleistet, dass auch die anderen Mitarbeiter informiert und im Vertretungsfall kompetente Ansprechpartner sind. Im Bereich Financial Assets erweitert zudem seit Anfang 2022 das Team Community Service das Serviceportfolio. Mit der neuen Einheit bieten wir unseren Partnern zusätzliche Dienstleistungen insbesondere in den Bereichen Vertriebs- und Marketingunterstützung.

Bei allen weiterführenden Fragestellungen – insbesondere im Tagesgeschäft – stehen unseren Kunden aus den relevanten Abteilungen jeweils fachliche Ansprechpartner direkt zur Verfügung.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Die HANSAINVEST ist über die Tochtergesellschaft HANSAINVEST LUX S.A. in Luxemburg als AIFM/Super-ManCo aktiv.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1969	1988
Anzahl Standorte	2	1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	Über 50 (Stand: Jan 2023)	Ca. 2,5 (Stand: Jan 2023)
Anzahl Mitarbeiter	rd. 300	> 30
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	rd. 200	> 10
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	-	-

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	✓
Versicherungen	✓
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓
Unternehmen	✓
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓
Kirchliche Einrichtungen	✓
Vermögensverwalter	✓
Asset Manager	✓

Unternehmen

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wurde 1969 gegründet und ist Teil der SIGNAL IDUNA Gruppe. Als unabhängige Service-KVG für Real und Financial Assets erbringt die Hamburger Gesellschaft vielfältige Dienstleistungen rund um die Administration von liquiden und illiquiden Assetklassen. Der Hauptsitz befindet sich in Hamburg, zudem ist das Unternehmen mit einer Niederlassung in Frankfurt am Main präsent. Über ein Tochterunternehmen ist die HANSAINVEST auch in Luxemburg vertreten. Aktuell werden von rund 300 Mitarbeitenden mehr als 420 Publikums- und Spezialfonds mit einem Bruttofondsvermögen von über 50 Milliarden Euro administriert.

Services als Service KVG

Als Service-KVG legt HANSAINVEST für Initiatoren Labelfonds auf und administriert diese. Egal ob Sachwert oder Wertpapier, offen oder geschlossen, in Deutschland oder Luxemburg – die HANSAINVEST hat die Erlaubnis zur Auflage aller relevanten Anlageklassen und fungiert als „One-Stop-Shop“ in Sachen Fondslösungen. Für ihre Kunden übernimmt sie u. a. die Erfüllung regulatorischer Anforderungen und stellt die Fondsadministration, das Risikomanagement oder die Compliance-Funktionen sicher. Die HANSAINVEST greift für Ihre Tätigkeiten immer auf die aktuellste Technik zurück, entsprechend digitalisieren sich die Tätigkeiten immer mehr. Ziel ist es dabei, immer State-of-the-Art zu sein und dadurch als Pionier und dezidierter Spezialist für unsere Fondspartner laufend neue Möglichkeiten zu erschließen. Außerdem unterstützt die HANSAINVEST bei Marketing- und Vertriebsthemen ihre Fondspartner – auch auf konzeptioneller Ebene - mit einem kreativen und flexiblen Mix aus On- und Offline-Bausteinen.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus HANSAINVEST HANSEATISCHE INVESTMENT-GMBH – Erläuterungen

Als Service-KVG ist sich HANSAINVEST ihrer treuhänderischen Verantwortung bewusst. Wir sind in besonderer Weise auf das Vertrauen der Anleger in den von uns verwalteten Fonds als auch das Vertrauen unserer Geschäftspartner und Mitarbeiter/innen angewiesen.

Die Nachhaltigkeitsstrategie haben wir aus diesem Grund fest in die allgemeine Unternehmensstrategie verankert und nehmen so unsere Verantwortung wahr. Unter Corporate Social Responsibility fassen wir unsere Verantwortung gegenüber der Gesellschaft für die Auswirkungen unseres unternehmerischen Handelns zusammen. Wir sind überzeugt, dass Unternehmen, die nachhaltig wirtschaften, langfristig erfolgreicher sind. Diesen Ansatz implementieren wir entlang unserer Wertschöpfungskette in die Geschäftsstrategie und haben folgende Handlungsfelder festgelegt, für die wir jeweils Leitlinien für verantwortungsvolles Handeln bestimmen und umsetzen:

- Unternehmensführung
- Mitarbeiter/innen
- Umwelt
- Gesellschaft
- Produkte und Dienstleistungen
- Kundenbeziehungen

Durch unsere Nachhaltigkeitsstrategie setzen wir Ressourcen so effizient ein, dass es gemäß der Definition der Brundtland Kommission „den Bedürfnissen der heutigen Generation entspricht, ohne die Möglichkeiten künftiger Generationen zu gefährden, ihre eigenen Bedürfnisse zu befriedigen und ihren Lebensstil zu wählen“. Dabei sind wir uns bewusst, dass Energie- und Ressourceneffizienz nicht nur die ökologischen Auswirkungen der Geschäftstätigkeit, sondern langfristig auch Kosten reduziert.

Den wichtigsten Teil unserer Wertschöpfungskette bilden unsere Produkte und Dienstleistungen. Durch die Umsetzung der BVI Wohlverhaltensregeln und die Unterzeichnung der UN Principles für Responsible Investments in unserer Rolle als Fondsadministrator unterstützen wir unsere Geschäftspartner bei der Erhebung von Daten zur Auflage von Art. 8 und Art. 9 - Fonds nach der Offenlegungsverordnung sowie der Taxonomieverordnung. Bei der Auflegung von nachhaltigen Fondsprodukten leisten wir so einen aktiven Beitrag zur Umsetzung der Prinzipien für verantwortliches Investieren.

Bei unseren Bestrebungen zur Umsetzung der CSR-Handlungsfelder bemühen wir uns einen Beitrag zu den UN Sustainable Development Goals zu leisten, soweit dies unsere Geschäftsprozesse sinnvoll zulassen.

Verwahrstellen





BNP PARIBAS

SECURITIES SERVICES, BNP PARIBAS

Adresse

Straße	Senckenberganlage 19
PLZ	60325
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	https://securities.cib.bnpparibas/de/germany

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name Roessler
Vorname Dietmar
Funktion Head of Sales & Marketing, Deutschland
Telefon 069 1520 5217
email dietmar.roessler@bnpparibas.com

Kontakt 2



Name Biermann
Vorname Ingo
Funktion Senior Client Executive
Telefon 069 1520 5599
email ingo.biermann@bnpparibas.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei BNP Paribas verstehen wir die Kundenbetreuung ganzheitlich und stellen die Performance-Ziele unserer Kunden in den Mittelpunkt: wir beziehen die verschiedenen, den Investmentprozess steuernden oder begleitenden Stakeholders (inkl. KVG und Asset Manager) in die individuelle Betreuung ein. Unser hausinternes global breit aufgestelltes Experten-Netz erlaubt eine nahe Betreuung der Asset Manager in deren jeweiliger Zeitzone.

Lokales Kundenverständnis gibt eine einzigartige Basis, die richtigen Weichen für eine nachhaltige globale Weiterentwicklung von Systemen, Produkten und flexiblen Schnittstellen zu stellen. Bei BNP Paribas hat ein lokal breit aufgestelltes, mit den Kundenanforderungen dynamisch wachsendes, deutschsprachiges Kundenbetreuungsteam mit internationaler Affinität vor Ort in Frankfurt langjährige Tradition.

Mit antizipativen „Market Updates“ binden wir unsere Kunden und ihre Provider-Infrastruktur frühzeitig in Marktentwicklungen ein, um die gesamte Palette an Investment-Opportunitäten risikoarm abbilden zu können. Zu unserer Philosophie gehört die Reduktion von Komplexität für unsere Kunden.

Die Betreuung ist wie folgt aufgebaut:

Relationship Manager

Die kompetente und individuelle Betreuung durch einen erfahrenen Relationship Manager bildet das Herzstück unseres Betreuungskonzeptes. Der Relationship Manager ist verantwortlich für die gesamte Kundenbeziehung. Er kümmert sich in erster Linie um alle generellen und strategischen Themen der Geschäftsbeziehung. Hierzu zählen zum Beispiel die Vertragsgestaltung, die Konditionsvereinbarung sowie die BNP Paribas-interne Positionierung der Interessen unserer Kunden („Client Advocacy“). Er organisiert in regelmäßigen Abständen (in der Regel halbjährlich) Kundenmeetings, um den Status Quo und die Weiterentwicklung der Geschäftsbeziehung zu besprechen. Er oder Sie informiert die Kunden über relevante regulatorische Änderungen oder neue Marktgegebenheiten.

Client Service Manager

Unseren Kunden steht außerdem ein Client Service Manager zur Verfügung, der die übergreifende Service-Beziehung im Blick hat. Der Client Service Manager stellt die Einhaltung der Servicevereinbarungen sicher und koordiniert die Einführung neuer Dienstleistungen. Er oder sie begleitet die Projekte unserer Kunden aktiv und unterstützend, um ihnen Komplexität abzunehmen.

Projektbetreuung

Vor Beginn der Geschäftsbeziehung mit unseren Kunden, aber auch für die Integration komplexer Dienstleistungen, bilden wir Projektteams, welche mit unseren Kunden gemeinsam die Prozesse analysiert und überwacht, um eine optimale Projektrealisierung zu gewährleisten.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Als Global Custodian, Verwahrstelle und Asset Servicer sind wir in 35 Ländern in den Kundensegmenten Asset Owner, Asset Manager, Alternative Investors und Financial Institutions & Corporates aktiv

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2002	1995
Anzahl Standorte	1	90+
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	€ 630 Mrd	\$ 2,5 Billionen
Anzahl Mitarbeiter	300	10700
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	217	n.a.

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %) Deutschland
Kreditinstitute	✓	
Versicherungen	✓	> 50
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	
Unternehmen	✓	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	
Kirchliche Einrichtungen	✓	
Andere	✓	

Unternehmen

Securities Services, eine Geschäftseinheit von BNP Paribas, ist die in Deutschland marktführende Verwahrstelle mit 630 Milliarden EUR verwahrtem Fondsvermögen und rund 1,5 Billionen EUR verwahrtem Vermögen insgesamt (Zahlen per 30.06.2022). Auch global gehört sie zu den führenden Global Custodian und Asset Servicing-Dienstleistern und ist in den 27 wichtigsten Märkten in Europa, Amerika und Asien mit eigenen Lagerstellen vor Ort vertreten. Wir bieten ein breites Spektrum an Post-Trade- und Asset-Servicing-Lösungen für Institutionelle Anleger, Asset Manager, Corporates, Finanzinstitutionen und Emittenten.

Wir unterstützen institutionelle Investoren bei der Umsetzung ihrer Anlagestrategien in über 90 Märkten und sämtlichen Asset-Klassen wie Wertpapiere, Immobilien, Infrastruktur, Darlehen oder Private-Equity-Anlagen. Investoren können mithilfe unserer Plattform robuste Grundlagen für ihre Anlage- und Hedging-Entscheidungen steuern mit interaktiven Risiko- und Performance-Tools. Risikomanagement wird durch Collateral-Management und Foreign-Exchange-Lösungen unterstützt. Die Performance der Anlagen kann durch unsere Wertpapierleihe-Programme gesteigert werden, die Principal- und Agency-Leihe kombinieren, und mit unseren Cash-Management-Lösungen, wie z.B. Real-time-Cash-Prognose, Cash Sweeping und Repos. Wir maximieren den Schutz der Anlagen durch eine Kombination der Finanzkraft von BNP Paribas und unseres eigenen Lagerstellennetzwerks, mit dem wir über 90 % der Kundenvermögen hausintern verwahren. Mit unseren ESG Analysen können unsere Kunden die Umsetzung ihrer nachhaltigen Investmentstrategien regelmäßig überprüfen. Wir arbeiten aktiv in marktsteuernden deutschen und internationalen Gremien mit, um die Kundeninteressen wie Anlegerschutz und Markteffizienz zu vertreten, Antworten auf regulatorische Themen zu finden, Innovationen im Bereich Digitalisierung des Kapitalmarktes voranzutreiben und unseren Beitrag zur Weiterentwicklung des Standorts Deutschland für institutionelle Anleger zu leisten.

UNTERNEHMEN UND EMITTENTEN

Securities Services verschafft Unternehmen und Emittenten den reibungslosen Zugang zum weltweiten Kapitalmarkt – mit unserer einzigartigen Kombination aus globaler Vernetzung und lokaler Präsenz. Wir bieten Unternehmen und Emittenten tragfähige Lösungen in komplexen Märkten. Dazu gehören die maßgeschneiderte technische Abwicklung aller Kapitalmaßnahmen einschließlich grenzüberschreitender Übernahmeangebote, Sachdividenden sowie Börseneinführungen (IPO) ebenso wie flexible und innovative Verwaltungs- und Treuhandlösungen.

Wir unterstützen außerdem mit einem kompletten Dienstleistungsangebot für die weltweite Emission von Optionsscheinen, Zertifikaten und allen Anleiheformen und bieten ein breit gefächertes Dienstleistungsportfolio rund um die Darlehens- und Kreditverwaltung.

BANKEN UND BROKER

Wir sind ein zuverlässiger Partner, um dem Handel nachgelagerte Prozesse vollumfänglich zu unterstützen. Securities Services bietet vielfältige Lösungen für alle Finanzinstrumente an – von Aktien und Renten über Fonds und ETFs bis hin zu Derivaten. Mit durchschnittlich über 17 Millionen abgewickelten Transaktionen pro Jahr sind wir ein führender Anbieter für institutionelle Kunden. Auf Basis modernster Technologie stellen wir ein breites Spektrum von attraktiven Dienstleistungen mit maßgeschneiderten Lösungen rund um Abwicklung, Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren zur Verfügung. Wir unterstützen das Handelsgeschäft mit effizienten skalierbaren Prozessen mit einem hohen Automationsgrad in Clearing und Wertpapierabwicklung. Auf Wunsch übernehmen wir gerne auch die Ausführung der Handelsorders in Deutschland und weltweit. Mit unseren innovativen Zusatzdienstleistungen wie z.B. Nettingmodulen, Matchingalgorithmen, Lieferpriorisierung, Buy-In Management, usw. optimieren wir die Geschäftsabläufe unserer Kunden. Vollintegrierte Services für Kapitalmaßnahmen, Erträge und Steuerservices runden unser Angebot ab. Dazu erhalten Kunden eine umfangreiche Auswahl an Berichten über SWIFT oder über unser unternehmenseigenes Online-Tool, was zu jeder Zeit die vollständige Übersicht zu den Geschäften ermöglicht.

Unser ausgezeichnetes Rating und die finanzielle Stärke unserer globalen Organisation bieten den bestmöglichen Schutz für Vermögenswerte und reduzieren die Risiken unserer Kunden. Unser globales Lagerstellennetzwerk, umfassendes Risikomanagement, zertifizierte Kontrollprozesse und die effiziente Unterstützung bei regulatorischen Herausforderungen machen uns zu einem optimalen Partner.

Services als Verwahrstelle

Für Asset Manager

Die erfolgreiche Zusammenarbeit mit Kapitalverwaltungsgesellschaften (KVGs), Immobilien-KVGs und Asset Managern hat bei Securities Services Tradition. Außerdem bieten wir Investment-Aktien- und -Kommanditgesellschaften unsere umfangreichen Verwahrstellen-Dienstleistungen an. Unsere Kunden können mit uns nicht nur ihr Produktspektrum erweitern, sondern auch Komplexität und Kosten reduzieren. In diesem Zusammenhang helfen wir unseren Kunden auch bei der Erfüllung regulatorischer Anforderungen.

Mit Lösungen wie Derivate-Clearing (gelistete und OTC) oder Collateral Management und umfassenden Insourcing-Konzepten für Fondsadministration und Middle oder Back-Office-Funktionen unterstützen wir Asset Manager dabei, die Komplexität im Tagesgeschäft zu reduzieren und Kosten zu variabilisieren. Wir bieten innovative Produkte für alle Assetklassen an und Kunden nutzen unsere Services wie Loan Administration, Wertpapierleihe, Tri-Party Collateral Management und Cash-Optimierung zur Steigerung Ihrer Performance.

Asset Managern bieten wir eine modulare Performance- und Risikoanalyse ihrer Anlagen inklusive einer webbasierten Reporting-Lösung, sowohl für Wertpapiere als auch für alternative Anlagen. Unsere Performance-, Portfolio-, Attributions- und Ex-ante-Risikoanalysen unterstützen sie dabei, Ihre Performance zu optimieren und sie gemeinsam mit Ihrem Risiko zu visualisieren, um so einen besseren Überblick über beide Parameter zu gewinnen. Mit unseren ESG Analysen können unsere Kunden die Umsetzung ihrer nachhaltigen Investmentstrategien regelmäßig überprüfen.

Für Kapitalverwaltungsgesellschaften

Securities Services bietet neben der Funktion als Verwahrstelle als Partner von Fondsgesellschaften die Möglichkeit, umfangreiche und maßgeschneiderte Prozesse aus Back- und Middle-Office im Zuge einer Auslagerung zu übernehmen. Durch unsere internationale Ausrichtung erbringen wir unsere Leistungen auch grenzüberschreitend.

Neben Funktionen wie der Fondsbuchhaltung und der Anlagegrenzprüfung, bieten wir umfangreiche Reporting-Services an. Diese reichen von regulatorischem Meldewesen bis zu komplexen Berichten und Auswertungen für Investoren und Asset Manager. Fondsgesellschaften profitieren dabei von lokaler Expertise am Finanzplatz Frankfurt und der globalen Organisationsstruktur unserer sich dynamisch mit Regularien und Märkten entwickelnden Fondsadministration.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus BNP PARIBAS – Erläuterungen

Die BNP Paribas Gruppe hat sich in Deutschland mit 12 Geschäftseinheiten erfolgreich am Markt positioniert. Privatkunden, Unternehmen und institutionelle Kunden werden bundesweit betreut. Das breit aufgestellte Produkt- und Dienstleistungsangebot entspricht dem einer innovativen Universalbank.

Als internationales Unternehmen und führende Bankengruppe haben wir die personellen, technologischen und finanziellen Ressourcen, um einen wesentlichen Unterschied in der Welt zu machen und um eine führende Rolle dabei zu übernehmen, nachhaltiges und gerechtes Wachstum und damit eine bessere Zukunft zu erreichen. Eine auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Geschäftspolitik und klare Richtlinien sind zentrale Bestandteile der strategischen und geschäftspolitischen Entscheidungsfindung bei BNP Paribas; sie werden von der Konzernleitung initiiert und vorangetrieben.

Unsere CSR-Strategie basiert auf vier Säulen mit je drei Selbstverpflichtungen:

- Wirtschaft: Finanzierung der Wirtschaft auf ethische Weise
- Mitarbeitende: Förderung der Mitarbeitenden
- Gesellschaft: Als positiver Akteur gesellschaftliche Veränderungen gestalten
- Umwelt: Bekämpfung des Klimawandels

Diese Selbstverpflichtungen werden mit messbaren Zielen unterlegt, die jeweils für einen 3-Jahres-Zeitraum definiert werden. Sowohl die Zielsetzungen als auch die jährliche Zielerreichung werden veröffentlicht – daran lassen wir uns als Unternehmen messen. Auch das Management wird über einen variablen Gehaltsbestandteil an der Zielerreichung gemessen.

BNP Paribas verpflichtete sich frühzeitig zur Nachhaltigkeit, insbesondere zu Klimaschutz und Energiewende. Als Beispiele seien hier die Bekenntnisse zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen („UN SDGs“) sowie zum 2-Grad-Ziel des 2015 verabschiedeten Pariser Klimaabkommens genannt.

BNP Paribas zählt zu den Erstunterzeichnern der Net Zero Banking Alliance. Die Gruppe will bis 2050 in Bezug auf ihre Investment- und Kreditportfolios klimaneutral sein. Außerdem haben BNP Paribas Cardif die Net Zero Asset Owner Alliance sowie BNP Paribas Asset Management die Net Zero Asset Managers Initiative unterzeichnet. In Deutschland arbeitet BNP Paribas in zwei Arbeitsgruppen der Net Zero Banking Alliance mit.

Mit Blick auf CO₂-Emissionen aus eigenem Betrieb arbeitet BNP Paribas bereits seit Ende 2017 klimaneutral.



CACEIS BANK S.A., GERMANY BRANCH

Adresse

Straße	Lilienthalallee 36
PLZ	80939
Ort (Land)	München
Webadresse	www.caceis.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Schepp
Vorname	Daniel
Funktion	Deputy Head of Sales
Telefon	089-5400-3320
email	daniel.schepp@caceis.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

- ein zentraler Ansprechpartner für alle Themen
- definierte Vertretungsregelung
- direkter Zugang zum Senior Management der Bank
- regelmäßige Service-Review-Meetings und Kundenzufriedenheitsbefragungen (kontinuierlicher Verbesserungsprozess)

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Belgien, Brasilien, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Hong Kong, Irland, Italien, Kanada, Kolumbien, Luxemburg, Niederlande, Mexiko, Schweiz, Spanien

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2008	2005
Anzahl Standorte	2	14
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)		
Anzahl Mitarbeiter	450	4600
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	81	

Unternehmen

Die zur Crédit Agricole und Santander gehörende Bankengruppe CACEIS bietet Asset Servicing für Asset Manager, Versicherungsunternehmen, Pensionsfonds, Banken, Private Equity und Immobilienfonds, Broker und Geschäftskunden an. In den Vertretungen in ganz Europa, Nord- und Südamerika und Asien offeriert CACEIS ein umfangreiches Angebot von Leistungen und Produkten wie etwa Trade Execution, Clearing, Devisen-Services, Wertpapierleihe, Custody Services, Verwahrstellen- und Fondsadministrations-Services, Fonds-Distributions-Support, Middle-Office Outsourcing sowie Emittenten-Services. Mit EUR 4,1 Billionen Assets under Custody und EUR 2,2 Billionen Assets under Administration ist CACEIS ein führender Anbieter für Asset Servicing in Europa und einer der größten Provider weltweit (Zahlen per 31. Dezember 2022).

Services als Verwahrstelle

Als voll lizenzierte Verwahrstelle erfüllt CACEIS vollumfänglich die regulatorischen Anforderungen der AIFMD und die lokalen Vorschriften der Länder, in denen die Bank vertreten ist (Belgien, Brasilien, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Hong Kong, Irland, Italien, Kanada, Kolumbien, Luxemburg, Niederlande, Mexiko, Schweiz, Spanien) und verfügt über alle erforderlichen Lizenzen, um die entsprechenden Aktivitäten in diesen Ländern durchzuführen. CACEIS selbst unterliegt allen aufsichtsrechtlichen Vorschriften (CRD4), insbesondere Solvency (Basel 3) und den Liquiditätsgrundsätzen (LCR) und hält diese ein.

CACEIS ist eine internationale Bankengruppe, die sämtliche Back-Office-Leistungen in allen Anlageklassen anbietet. Die mit einer soliden IT-Infrastruktur ausgestattete Unternehmensgruppe bietet ihren Kunden, darunter institutionelle Anleger, Kapitalverwaltungsgesellschaften, Banken, Broker und Unternehmen, innovative Lösungen in den Bereichen Execution, Clearing, Custody, Verwahrstellenfunktion sowie der Fondsadministration an. Als Spezialist für die Auslagerung operativer Prozesse schafft die CACEIS-Gruppe ein Umfeld, das es den Kunden ermöglicht, ihre eigenen Ziele zu erreichen.

Mit einem innovativen Produktangebot, das stets den Marktansuchen sowie den regulatorischen Anforderungen entspricht, ist die CACEIS-Gruppe ein führendes europäisches Unternehmen, das Verwahrstellen- und Fondsadministrations-Services anbietet. Bei ihrer Geschäftstätigkeit erzielt CACEIS regelmäßige Zuwachsraten hinsichtlich Vermögenswerten, Kunden und geografischer Abdeckung.

CACEIS profitiert von der Unterstützung seines langjährigen Gesellschafters Crédit Agricole SA sowie von Santander. Ende 2019 erwarb die in Spanien führende Bank eine Beteiligung und brachte ihre vollständigen Dienstleistungen im Wertpapierbereich für institutionelle Anleger in Spanien und Lateinamerika (Brasilien, Mexiko und Kolumbien) in CACEIS ein. Durch diese Transaktion wurden CACEIS und Santander Securities Services (S3) zu einem führenden Global Player vereint, der Dienstleistungen für internationale institutionelle Kunden erbringt.

Mit der Integration der KAS BANK im Jahr 2020 wurde eine weitere große Transaktion zur internationalen Entwicklung abgeschlossen, die die Position von CACEIS in den Niederlanden, in Deutschland und im Vereinigten Königreich stärkt und das Spektrum der angebotenen Dienstleistungen für Unternehmen aus den Bereichen Pensionsfonds, Versicherungen und Asset Management erweitert.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI

Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen



ESG-Research – intern / proprietär

ESG-Research – extern



Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus CACEIS BANK S.A. – Erläuterungen

Für CACEIS ist der soziale, gesellschaftliche und ökologische Ansatz eine Quelle der Wertschöpfung in einem sich verändernden Umfeld. Es steht im Einklang mit der CSR-Strategie der Crédit Agricole Group, einem führenden Anbieter von Klimafinanzierungen. Als Schlüsselement zur Sicherstellung der Einhaltung der Geschäftsethik unterstützt CACEIS die Kunden bei der Antizipation und dem Management ihrer Risiken im Rahmen von gesetzlichen, regulatorischen und arbeitsrechtlichen Vorschriften, die ihre verschiedenen Aktivitäten regeln.

Als verantwortungsbewusster Arbeitgeber ist CACEIS den Mitarbeitenden gegenüber verpflichtet und verfolgt eine Sozialpolitik, die auf die Unterstützung strategischer Fragen und Unternehmensumwandlungen ausgerichtet ist. Durch die Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Lebensqualität am Arbeitsplatz bekräftigt CACEIS sein Engagement für die Gesellschaft. Schließlich sind die Mittel, die für ihr Handeln eingesetzt werden, umweltfreundlich. Im Januar 2019 bekräftigt die CACEIS Bank Ihr Engagement für die Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität in einem Verhaltenskodex.

Die CACEIS Bank S.A., Germany Branch, wurde 2020 von der Ratingagentur TELOS für den Bereich Nachhaltigkeit mit der Note „AA“ (sehr gut) bewertet. Als erste Verwahrstelle in Deutschland hat sich CACEIS dieser umfassenden Bewertung im Bereich Nachhaltigkeit unterzogen. Laut der Bewertung von Telos nimmt die deutsche CACEIS Niederlassung damit als innovativer Anbieter eine Vorreiterrolle auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit ein.

Bereits 2017 verabschiedete die Crédit Agricole-Gruppe eine Ethik-Charta, die ihre Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität unterstreicht und ihre Verpflichtungen, Identität und Handlungsprinzipien bekräftigt. CACEIS möchte das eigene Engagement für die Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität mit einem Verhaltenskodex bekräftigen. Dieser Kodex, der in 5 Sprachen vorliegt und online auf der Website von CACEIS eingesehen werden kann, bildet die Grundlage für ethisches und professionelles Verhalten, das von allen Mitarbeitenden erwartet wird, unabhängig von ihrer Funktion innerhalb der Gruppe. Es wurde so konstruiert, dass es dem täglichen Verhalten so nahe wie möglich kommt.

Es präsentiert und veranschaulicht die Situationen, denen sich jeder stellen kann. Dazu gehören die Beziehungen zu Kunden und Lieferanten, soziale, ökologische und gesellschaftliche Verantwortung, Verpflichtungen zur Korruptionsprävention und ganz allgemein die Einstellung zur Einhaltung der geltenden Gesetze zum Schutz des Images und der Reputation der Gruppe.



DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE

Adresse

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

Kundenbetreuung / Kontakte



Name Bednarz
Vorname Dirk
Funktion Vertrieb / Kundenbetreuung Investment Services
Telefon 069 / 7147 – 8390
email Dirk.Bednarz@deka.de



Name Groll
Vorname Markus
Funktion Vertrieb / Kundenbetreuung Investment Services
Telefon 069 / 7147 – 7044
email Markus.Groll@deka.de

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir verfolgen einen individuellen, ganzheitlichen Ansatz und bieten Ihnen eine umfassende Betreuung aus einer Hand. Sie haben eine persönliche, deutschsprachige Kundenbetreuung, die sich um alle Ihre Belange kümmert; diese arbeitet eng zusammen mit den Expertinnen und Experten der Verwahrstelle und Abwicklung. Weiterhin stellt diese auf Wunsch gerne den Kontakt zu unseren Experten-Teams aus den Bereichen Regulatorik, Steuern, Recht oder ESG her. Bei der Deka legen wir höchsten Wert auf die Kunden- und Serviceorientierung unserer Mitarbeitenden. Dabei stehen Sie als Kundin und Kunde im Mittelpunkt und kein 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)	211	273
Anzahl Mitarbeiter	186	225
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	76	80

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	✓	29,4	28,4
Versicherungen	✓	4,4	4,3
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	12,2	12,2
Unternehmen	✓	2,1	1,9
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓	13,2	12,7
Kirchliche Einrichtungen	✓	4,7	4,1
Stiftungen	✓	4,3	4,3
Öffentlicher Sektor	✓	0,7	0,7
sonstige	✓	29	31,4
Gesamt		100	100

Unternehmen

Die DekaBank ist eine der führenden Verwahrstellen Deutschlands als zentraler Ansprechpartner für institutionelle Investoren, Banken, Versicherungen, Pensionsfonds, Asset Manager und Kapitalverwaltungsgesellschaften. Die feste Verankerung im größten europäischen Finanzverbund bildet das solide Fundament der DekaBank. Unser Ziel ist es, optimal auf die individuellen Bedürfnisse der Kundinnen und Kunden einzugehen – mit hochspezialisierten Teams, in denen wir unsere Kräfte und unser Fachwissen für unterschiedliche Investorengruppen konzentrieren. Wir bieten ein breites Spektrum an Leistungen, die den Investmentprozess unterstützen. Im Verwahrstellengeschäft verfügen wir über einen langjährigen Erfahrungsschatz. Seit 1962 verwahrt die DekaBank nationale und internationale Assets im Wertpapierbereich sowohl für Publikums- als auch für Spezialfonds. Zuverlässigkeit und Servicequalität steht bei uns für unsere Kundinnen und Kunden stets an erster Stelle. Darüber hinaus agiert die DekaBank für Direktanlagen als Depotbank, wo sie ihre Kundinnen und Kunden durch neueste technische Plattformen und mittels ESG-Reporting unterstützt. Wir bieten hohe Solidität durch sehr gute Eigenkapitalausstattung. Zudem erhalten wir regelmäßig positive Bewertungen von den international führenden Ratingagenturen. Die ausgezeichnete Reputation der DekaBank sowie der Deka-Gruppe wird getragen durch ein konsequentes Compliance-System, ein effizientes Risikocontrolling und hohe Ethikstandards. Die Ausrichtung auf Nachhaltigkeit ist tief in der Geschäftsstrategie der Deka-Gruppe verankert.

Services als Verwahrstelle

Die Gesellschaft für deutsche Sprache hat „Zeitenwende“ zum Wort des Jahres 2022 gewählt. In Politik, Wirtschaft und Gesellschaft erleben wir tiefgreifende Veränderungen. Dies betrifft im Besonderen auch den Investment-Bereich. Angesichts des nun schon mehr als zehn Jahre andauernden herausfordernden Zinsumfeldes kommt dem Bereich Asset Servicing eine immer prominenter Rolle zu. Von der Verwahrstelle über die Master-KVG bis zur Wertpapierleihe generieren wir nachhaltig Mehrwert für unsere Kundinnen und Kunden.

In diesem Jahrbuch werfen wir einen besonderen Blick auf die Verwahrstelle. Die Thematik wird von vielen Marktteilnehmern eher als nachgelagerte Funktion wahrgenommen, die vor allem Ressourcen erfordert und nur, wenn überhaupt, geringe Margen zum Erfolg beisteuert.

Doch es wird Zeit, die Verwahrstelle in einem neuen Licht zu betrachten. Die Verwahrstelle der DekaBank profitiert im Besonderen von der Digitalisierungsstrategie der Deka-Gruppe, dient als eine Art „Zukunftslabor“. Die Digitalisierung von Prozessen und Infrastruktur zielt vor allem darauf ab, die bestehenden Bank- und Geschäftsprozesse effizienter zu gestalten, beispielsweise mit künstlicher Intelligenz oder Software-Robotern. Ergebnisse dieser ambitionierten Projekte sind z. B. Finledger, eine digitale Plattform zur Abwicklung von Schuldscheindarlehen, oder die Blockchain-basierte Transaktions- und Innovationsplattform SWIAT (Secure Worldwide Interbank Asset Transfer).

Diese Entwicklung wird dadurch unterstrichen, dass die DekaBank im Dezember 2022 die Erlaubnislizenz zur Kryptowerteverwahrung bei der BaFin beantragt hat, als einen Baustein im Rahmen der Krypto- und Digitalisierungsstrategie der Deka. Gerne informieren wir Sie, wie Sie diese dynamische Entwicklung zu Ihrem Vorteil nutzen können.

Wir bieten Ihnen einen umfassenden Verwahrstellen-Service für sämtliche liquide Assets, Alternative Assets wie z. B. Loans oder Private Equity, Bestandsführung nicht verwahrfähiger Vermögensgegenstände wie Immobilien (Direktinvestments) und ausgewählte sonstige Sachwerte. Es würde uns freuen, Ihnen unser Leistungsspektrum und unseren Blick auf mögliche Entwicklungen in einem persönlichen Gespräch zu präsentieren.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE – Erläuterungen

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

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

Die DekaBank bietet den Kundinnen und Kunden der Verwahrstelle und Depotbank ein von der KVG unabhängiges ESG-Reporting in verschiedenen Levels an.



Quelle:

THE USE BY DekaBank Deutsche Girozentrale ("Deka") OF ANY MSCI ESG RESEARCH LLC OR ITS AFFILIATES ("MSCI") DATA, AND THE USE OF MSCI LOGOS, TRADEMARKS, SERVICE MARKS OR INDEX NAMES HEREIN, DO NOT CONSTITUTE A SPONSORSHIP, ENDORSEMENT, RECOMMENDATION, OR PROMOTION OF Deka BY MSCI. MSCI SERVICES AND DATA ARE THE PROPERTY OF MSCI OR ITS INFORMATION PROVIDERS, AND ARE PROVIDED 'AS-IS' AND WITHOUT WARRANTY. MSCI NAMES AND LOGOS ARE TRADEMARKS OR SERVICE MARKS OF MSCI. Stand Nachhaltigkeitsratings: MSCI: 10.06.2022 (AAA bis CCC; Peer Group: Asset Management & Custody Banks); Sustainalytics: 31.05.2022 (0-40+; Peer Group: Asset Management & Custody Services); ISS-ESG: 22.06.2020 (A+ bis D-; Peer Group: Financials/Public & Regional Banks; Further Details: <https://www.deka.de/deka-gruppe/unsere-verantwortung/wie-wir-nachhaltigkeit-leben/nachhaltigkeitsberichte--ratings>

LBBW

LBBW LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG

Adresse

Straße	Am Hauptbahnhof 2
PLZ	70173
Ort (Land)	Stuttgart
Webadresse	www.lbbw.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Hineschiedt
Vorname	Klaus
Funktion	Stv. Direktor / Leiter Custody & Clearing Services
Telefon	+49 6131 64-27961
email	Klaus.Hineschiedt@ LBBW.de

Kontakt 2



Name	Stoll
Vorname	Marco
Funktion	Prokurist / Custody & Clearing Services
Telefon	+49 6131 64-27951
email	Marco.Stoll@LBBW.de

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Nachhaltiges Geschäftsmodell

Die LBBW Verwahrstelle betreibt ihr Geschäftsmodell seit Jahrzehnten erfolgreich, begleitet die beobachtbare Konsolidierung des Marktes aktiv und verfügt über ein seit Jahren stabiles, erfahrenes Team, das ausschließlich in Deutschland arbeitet. Standorte der Verwahrstelle sind die Hauptsitze Mainz und Stuttgart. Durch die Fokussierung auf Investoren in Deutschland, Österreich und der Schweiz ist gewährleistet, dass typische Kundenbedürfnisse und -anforderungen dieser Kundengruppen bekannt sind bzw. professionell umgesetzt werden können.

Persönliche Betreuung

Der Investor wird im Rahmen einer Matrixorganisation betreut. Dies bedeutet, dass er für alle übergeordneten Fragen oder Anliegen auf seinen Kundenbetreuer (CRM) zugehen kann und auch von diesem über alle wesentlichen Neuigkeiten oder Änderungen informiert wird. Die CRMs stehen auf Wunsch des Investors auch gerne als Verwahrstellenvertreter in Anlageausschüssen oder sonstigen Gremien mit Informationen zum Mandat, aber auch für Fragen und Anregungen hinsichtlich der Kapitalmärkte oder der Kapitalanlage zur Verfügung.

Darüber hinaus wird der Investor durch ein spezialisiertes Fachberatersteam in der Gruppe Custody & Clearingservices betreut, mit dem alle mandatspezifischen Fragestellungen abgeklärt werden können. Der Anspruch ist es, innerhalb von 24 Stunden dem Kunden immer eine erste Einschätzung zu seinen Anfragen geben zu können.

Sicherheit des Vermögens

Die LBBW Verwahrstelle ist integrierter Bestandteil einer erfolgreichen Universalbank mit hoher Kernkapitalquote und Top-Ratings. Neben der hohen Bonität der LBBW gewährleisten umfassende Prüfprozesse auf Transaktionen, Bestände und Bewertungen die Sicherheit des Anlagevermögens. Über die in seltenen Fällen auftretende Grenzverletzungen, bereinigte Schadensfälle oder ähnliche Vorfälle wird der Investor nach vorheriger Absprache im Vorfeld einer Anlageausschusssitzung informiert. Bei wesentlicheren Vorgängen erfolgt selbstverständlich eine zeitnahe Information auch außerhalb der Tagungstermine. Somit ist die Sicherheit des Investorenvermögens und eine an die Kundenbedürfnisse angepasste Informationspolitik gewährleistet.

Kompetenz

Laut BVI Statistik ist die LBBW Verwahrstelle mit Abstand Marktführer für Wertpapierspezial-AIFs bezogen auf die deutschen Anbieter. Darüber hinaus betreut sie auch eine Vielzahl von Publikumsfonds unterschiedlicher Kapitalverwaltungsgesellschaften (KVGGen). Insgesamt wird dabei mit aktuell 17 KVGGen und über 100 nationalen und internationalen Asset Managern zusammengearbeitet. Sollte der Investor einen Asset Manager, der noch nicht angeschlossen ist, mandatieren wollen, stellt eine flexible Schnittstellenarchitektur sicher, dass ein Onboarding kurzfristig erfolgen kann. Über ein internationales Lagerstellennetzwerk deckt die LBBW zudem alle relevanten Kapitalmärkte an und baut dieses Netzwerk kontinuierlich aus.

Das Team der Verwahrstelle der LBBW ist für Investoren, für KVGGen und Asset Manager ein professioneller, erfahrener und lösungsorientierter Ansprechpartner auf Augenhöhe. Wir freuen uns auf Ihre Kontaktaufnahme.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Europa, Nordamerika, Asien, Developing Markets

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1972	1972
Anzahl Standorte	2	
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	165	
Anzahl Mitarbeiter	> 600	
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	> 100	> 100
Anzahl der KVGen, mit denen zusammengearbeitet wird	17	

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)
		Deutschland
Kreditinstitute	✓	18
Versicherungen	✓	24
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	28
Sonstige Unternehmen	✓	11
Sozialversicherungsträger und öffentliche Zusatzversicherung	✓	9
Private Organisationen ohne Erwerbszweck	✓	7
Bausparkassen	✓	3

Unternehmen

Die LBBW gehört mit einer Bilanzsumme von rund 329 Milliarden Euro und ca. 10.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern zu den größten Kreditinstituten Deutschlands, im Südwesten ist sie mit Abstand die bedeutendste Bank.

Unsere Kernaktivitäten sind das Geschäft mit mittelständischen Unternehmen, Großkunden und Kommunen, mit Privatkunden und mit den Sparkassen.

Hinzu kommen Immobilien- und Projektfinanzierungen sowie das kundenorientierte Kapitalmarktgeschäft, zu dem auch das Verwahrstellengeschäft zählt.

Wir finanzieren die Unternehmen im Land mit Krediten von rund 60 Milliarden Euro und sind damit eine verlässliche Stütze der Wirtschaft.

Im Förderkreditgeschäft bringen wir gemeinsam mit den Sparkassen mit einem Kreditvolumen von rund 20 Milliarden Euro vor allem Innovationen und den Umweltschutz voran.

Unsere Privatkunden haben uns rund 25 Milliarden Euro an Einlagen anvertraut.

Unsere Heimatmärkte sind Baden-Württemberg, Rheinland-Pfalz und Sachsen. Hier fungieren wir auch als Zentralbank der Sparkassen.

Daneben sind wir in Wachstumsmärkten wie Nordrhein-Westfalen, Bayern und Hamburg tätig.

International arbeiten für die LBBW Kolleginnen und Kollegen unter anderem in London, New York, Singapur, Toronto, São Paulo und Moskau.

Insgesamt betreuen wir unsere rund 800.000 Privat- und Firmenkunden deutschlandweit an rund 160 Standorten – viele davon schon seit Jahrzehnten als Hausbank.

Unsere exportorientierten Unternehmenskunden unterstützen wir außerdem mit unserem internationalen Netzwerk. Spezialisierte Tochterunternehmen, etwa in den Bereichen Leasing, Factoring, Immobilien oder Beteiligungsgeschäft, runden unser Leistungsangebot ab und machen uns zu einer echten Universalbank.

Die LBBW übt seit über 50 Jahren die Verwahrstellenfunktion für Publikums- und Spezialfonds aus.

Services als Verwahrstelle

Die LBBW Verwahrstelle zeichnet sich durch einen hohen Grad an Flexibilität und dem Fokus, Kundenanforderungen umfassend gerecht zu werden, aus. Als Teil einer erfolgreich an internationalen Märkten tätigen Universalbank sind Schnittstellen zu allen relevanten Facheinheiten etabliert und der Verwahrstellenkunde profitiert von dieser Expertise direkt und indirekt.

Im engeren Sinne sind unsere Leistungsmerkmale rund um das Verwahrstellengeschäft:

- Custody (Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren gem. Erlaubnis zum Betreiben des Depotgeschäftes i.S.v. §1 Abs.1 Satz 2 Nr. 5 KWG)
- Verwahrstellenfunktion gem. KAGB für Spezial-AIFs und OGAW-Vermögen seit über 50 Jahren
- Umfassende Kontrollmechanismen für die Sicherheit des Investorenvermögens
- Verwahrstelle, Custody und Geschäftsabwicklung „aus einer Hand“ in Deutschland
- Konzentration auf deutschsprachige Kunden mit weltweiter Ausrichtung und deren Begleitung als Custodian international, dabei Verwahrung in über 60 Ländern weltweit möglich
- Aktives best-in-class Lagerstellenmanagement aktuell ohne Haftungsausschlüsse für KVG oder Investor
- Angebot von Quellensteuerservices
- Angebot von Voting Services
- Erstellung von optionalen, kundenindividuellen Bestandsanalysen
- Bewertungsservices für Namenspapiere, Schuldscheindarlehen etc.
- Optionale Reportinglösungen in Zusammenarbeit mit Kooperationspartnern
- weitere Kapitalmarktservices inkl. mehrfach prämiertes Research

In Summe ist die LBBW Verwahrstelle für unsere Kunden ein zuverlässiger, leistungsfähiger und immer ansprechbarer Partner auf Augenhöhe.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

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

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus LBBW LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG – Erläuterungen

Die Landesbank Baden-Württemberg bietet gemeinsam mit dem Kooperationspartner ISS ESG Nachhaltigkeitsanalysen an. Bereits seit 2015 arbeitet das LBBW Research zusammen mit diesem Anbieter an nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen.

Durch unsere Kooperation können wir im Bereich Eigenanlage weiterführende Informationen anbieten: Bonitätseinstufungen von Emittenten nach Laufzeit, Portfolioanalysen und -bewertungen sowie Szenariorechnungen werden um wichtige ESG-Merkmale (Rating, Performance-Score, Benchmark, UN Global Compact) ergänzt. Neben einer Researchanalyse steht dem Kunden auch ein ISS ESG Kurzunternehmensreport über www.lbbw-markets.de zur Verfügung.

Auch bei der Beratung von Retailkunden in den Segmenten Unternehmensanleihen, Aktien oder Bonitäts-Zertifikate kann neben der wirtschaftlich soliden Aufstellung eines Unternehmens die Nachhaltigkeitsbewertung mit einfließen. Der Anleger erhält Kenntnis, inwieweit der Emittent eines Wertpapiers grundsätzlichen ökologischen und sozialen Mindestanforderungen genügt. ESG-Ratings von MSCI sind dabei in die Einzeltitelpublikation „Aktie Kompakt“ integriert. Abgerundet wird das Bild durch eine Ratingübersicht, die neben den Standardprognosen des LBBW Research auch das MSCI ESG Rating und die Information über einen potentiellen Compliance-Verstoß enthält.

Die Verwendung der angebotenen Informationen und Daten (Eigengeschäft oder Kundengeschäft) wird mit jedem Kunden individuell vereinbart.



SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES

Adresse

Straße	Neue Mainzer Straße 46–50
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.securities-services.societegenerale.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Fiedler
Vorname	Boris
Funktion	Director Sales
Telefon	+49 69 7174463
email	boris.fiedler@sgss.socgen.com
Team	

Kontakt 2



Name	Werthmann
Vorname	Dirk
Funktion	Global Relationship Management
Telefon	+49 69 7174 533
email	Dirk.Werthmann@sgss.socgen.com
Team	5

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Société Générale zeichnet sich durch ihre ausgezeichnete Kundenbetreuung aus. Wir verstehen uns als die Leading Relationship Bank. Dies bedeutet, dass neben den auf den Kunden ausgerichteten Produkten bei der Société Générale höchster Wert auf eine partnerschaftliche Beziehung gelegt wird. Kundenorientierung ist die zentrale Ausrichtung unseres Handelns. Dies ist nicht nur ein Bekenntnis, sondern wird durch zahlreiche Auszeichnungen und eine Vielzahl langjähriger zufriedener Kunden, verbunden mit einer hohen Weiterempfehlungsrate, belegt. Wir können schnell und flexibel auf einzelne Wünsche unserer Kunden eingehen und stehen im engen Austausch mit allen Beteiligten.

Die Kernpunkte sind die Betreuung durch einen produktübergreifenden Relationship Manager sowie durch produktspezifische Client Service Manager.

Relationship Manager und Client Service Manager dienen unseren Kunden als zentrale Ansprechpartner für alle Kundenanfragen. Damit wird sichergestellt, dass sämtliche Anfragen aufgenommen, intern zielgerichtet gesteuert und gerade auch im Hinblick auf eine zeitnahe Rückmeldung überwacht werden können.

Der Relationship Manager ermittelt mit unseren Kunden fortlaufend deren Anforderungen, tauscht sich mit ihnen hinsichtlich der zukünftigen Produktentwicklung aus und führt mit ihnen Sitzungen in Bezug auf den strategischen Umfang und die Qualität unserer Dienstleistungen durch.

Der Client Service Manager agiert als Ansprechpartner für Fragen und Anliegen, die das operative Tagesgeschäft betreffen. Er übernimmt die Verantwortung bereits während der Auflagephase eines Mandates. Der Client Service Manager bildet die Schnittstelle zwischen dem Kunden, unseren internen Fachabteilungen sowie den möglichen involvierten Drittparteien (Treuhänder/Asset Manager etc.). Der Client Service Manager organisiert mit unseren Kunden die halbjährlichen Service Review Meetings. Hier nehmen wir gemeinsam einen Rückblick auf die von uns erbrachten Dienstleistungen vor, geben einen Ausblick bezüglich zukünftiger Services und nehmen anstehende Anforderungen unserer Kunden auf.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Société Générale Securities Services ist weltweit in 23 Lokationen vertreten. In Europa zählen insbesondere Frankreich, Luxemburg, Italien, Irland, Schweiz, Niederlande und Belgien zu den Schwerpunktländern der SGSS.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1991	1864
Anzahl Standorte	1	23
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	20 (einschließlich Direktanlagen)	4.257 (einschließlich Direktanlagen)
Anzahl Mitarbeiter	26	4000
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	125 (aktuell 14)	---

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %) Deutschland
Kreditinstitute	✓	2,5%
Versicherungen	✓ ¹	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	✓	5%
Unternehmen	✓	75%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	✓ ²	
Andere	✓	17,5%

¹ Aktuell in Frankreich und Italien

² Aktuell vor allem in Frankreich

Unternehmen

Das Geschäftsmodell der Société Générale Gruppe basiert auf den drei Säulen Privatkundengeschäft, Firmenkunden- und Anlagegeschäft sowie globale Investmentdienstleistungen. Die Société Générale Securities Services (im Folgenden SGSS) ist Teil des Kernbereichs globale Investmentdienstleistungen und verfügt über sieben Geschäftsbereiche, einer davon Custody & Trustee (Verwahrstelle).

Uns zeichnet der Leitsatz „Globale Ausrichtung mit starker lokaler Präsenz“ aus:

Société Générale Securities Services vereint die globale Präsenz mit einer starken selbständigen lokalen deutschen Ausrichtung – also „das Beste aus zwei Welten“.

Die Société Générale Gruppe zählt zu den führenden Bank- und Finanzdienstleistungsunternehmen in der Eurozone. Durch diese Größe können wir unseren Kunden eine umfassende Produktpalette sowohl lokal als auch global anbieten. SGSS belegt im europäischen Ranking der Verwahrstellen Platz 2.

Die Société Générale Securities Services (SGSS) in Deutschland zählt zu den führenden Full-Service-Anbietern im Bereich Wertpapierdienstleistungen. Ob Verwahrstelle, integrierten Front-to back Lösungen (Front-, Middle- und Backoffice) im Insourcing, Analytics oder weitere nutzensteigernde Zusatzdienstleistungen – bei uns erhalten die Kunden alles aus einer Hand und profitieren dabei von maßgeschneiderten Lösungen für ihre individuellen Anforderungen.

Als paneuropäischer Marktteilnehmer verfolgen wir ein klares Wachstumsziel, indem SGSS als einer der Top-3-Player in Europa seine Stärke weiter ausbauen und diese Kapazitäten verstärkt auf dem deutschen Markt ausrollen wird. Bereits heute ist SGSS weitreichend in Europa positioniert und bietet ein differenziertes Dienstleistungsspektrum. In Deutschland wird eine klare Wachstumsstrategie verfolgt. Durch eine erhöhte Produktivität sowie durch signifikante Verbesserungen der IT-Infrastruktur sind wir in der Lage, den Kunden fortlaufend Innovationen anzubieten, Kundenanforderungen zügig umzusetzen und internationale Lösungen den deutschen Verwahrstellenkunden vollumfänglich zur Verfügung zu stellen. Unsere Gruppe verfolgt die Entwicklung im deutschen Verwahrstellenmarkt sehr genau und möchte an der erwarteten Marktconsolidierung unter anderem aufgrund der hohen regulatorischen Anforderungen partizipieren. SGSS treibt diese Marktentwicklung aktiv voran und ist offen, weitere Marktanteile zu erwerben.

Services als Verwahrstelle

SGSS bietet die Flexibilität eines inländischen Spezialisten in Verbindung mit der Stärke eines führenden globalen Finanzinstituts. Der hohe Ausbildungsstandard, die lange Betriebszugehörigkeit und Erfahrung vieler Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sorgen für hohe Kontinuität, große Zuverlässigkeit und ausgeprägte Kompetenz.

Unser Dienstleistungsangebot

Verwahrstellendienstleistungen

Die Verwahrstellendienstleistungen der Société Générale Securities Services (SGSS) werden für unsere deutschen Kunden durch die Société Générale S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, erbracht. Als deutsche Niederlassung der Société Générale sind wir seit dem Jahr 1991 als Verwahrstelle und Global Custodian in Deutschland tätig.

Für die Ausübung der Verwahrstellenfunktion gemäß KAGB für deutsche Sondervermögen (Publikums- und Spezialfonds/ AIFs) kommt das System SimCorp Dimension (SCD) zum Einsatz. Verwahrfähige Finanzinstrumente werden auf entsprechenden Sperrdepots bzw. Sperrkonten verwahrt und verwaltet. Für alle weiteren Finanzinstrumente prüft die Verwahrstelle das Eigentum, überwacht diese und führt sie im Fondsbuchhaltungssystem. Die Verwahrstelle übermittelt alle notwendigen Informationen und Unterlagen an die KVG, die zur Ausübung der Aktionärs- und Gläubigerrechte erforderlich sind.

Custody-Dienstleistungen

Unser europaweites Custody-System bietet Verwahrdienstleistungen über das gesamte nationale und internationale Vermögen unserer Kunden. Kerndienstleistungen sind dabei:

- Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren (Zins- und Dividendenzahlung, Quellensteuer, Kapitalmaßnahmen und Stimmrechtsausübungen)
- Abwicklung/Settlement von Handelsgeschäften
- Cash-Management
- Wertpapierleihe (Agency und Proprietary)
- Umfangreiches Reporting via Internetportal SG Markets
- Handelsplattform für internationale Fondsanteile

Fund-Distribution-Services

Im Rahmen des grenzüberschreitenden Vertriebs bieten wir unseren Kunden über unsere Niederlassungen und Tochterunternehmen in 15 Ländern eine Reihe von Services rund um die Distribution ihrer Fonds im Ausland an. Unsere Servicemöglichkeiten decken sowohl länderspezifische Anforderungen als auch kundenindividuelle Bedürfnisse ab.

Weitere Services

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

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI

Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen



ESG-Research – intern / proprietär



ESG-Research – extern



Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES – Erläuterungen

Die Société Générale begann im Jahr 2000, ökologische und soziale Belange bei ihren Aktivitäten zu berücksichtigen, und ihr Engagement für eine grünere und integrativere Wirtschaft ist seitdem kontinuierlich gewachsen.

Insbesondere der Energiewandel und dessen Finanzierung stehen dabei im Zentrum der Veränderungen hin zu einer nachhaltigen Entwicklung, die wir bei Société Générale vorantreiben wollen.

Die Société Générale Gruppe versteht sich als Pionier im Bereich Nachhaltigkeit / ESG. So hat sie sich den Prinzipien des Positive-Impact-Funding des UNEP verschrieben und mit der Auflage des weltweit ersten Green Bonds im Jahr 2015 einen Aufwärtstrend in dem Sektor gestartet. Zudem ist sie Gründungsbank der UN Principles for Responsible Banking.

Um dem Anspruch eines Konzerns, der sich der Nachhaltigkeit verpflichtet, gerecht zu werden, weitet die Gruppe ihre Anstrengungen natürlich auf alle Geschäftsbereiche aus, so auch auf die SGSS.

Die SGSS ist seit dem Jahr 2013 im Bereich nachhaltiges Investieren / ESG aktiv: Im Bereich Investment-Controlling arbeiten wir mit Ausschlusslisten des „ISS-oekom Screening“.

Im Jahr 2016 hat die SGSS die Auswertung nach ESG-Kriterien im Reporting-Bereich über den externen Datenlieferanten MSCI eingeführt.

Im nächsten Schritt besteht die Möglichkeit ESG-Fondsdaten gegen ESG-Daten einer Benchmark im Reporting zu vergleichen. Dabei ist es unerheblich, ob ein typischer ESG-Index, mehrere ESG-Indizes für die Analyse durch den Kunden selektiert werden oder jegliche andere Art von Index für die Benchmark durch den Kunden verwendet wird.

Als weiteren wichtigen Service bietet die SGSS die ESG-Risikoüberwachung an. Dabei werden ex-post nach definierten Grenzen, wichtige kontroverse Geschäftsfelder, Ratings und internationale Normen geprüft. Auf Basis der Klimaszenarien des NGFS (Network for Greening the Financial System) erstellt die SGSS einen Klimastresstest im Rahmen der ESG-Risikomessung. Zur ESG-Risikosteuerung bietet die SGSS einen ESG-Risiko-Report an, welcher die wesentlichen ESG-Risikokennzahlen zusammenfasst. Damit stellt das ESG-Risikocontrolling einen weiteren Baustein in unserem Risikoservice dar.

Für Asset-Manager im Besonderen arbeitet die SGSS aktuell an einem zielgruppenspezifischen Support im Investmentprozess: Durch Kooperationen mit ESG-Datenprovidern sollen ESG-Informationen im „Pre-trade“-Prozess, im Rahmen des SGSS Produkts „CrossWise“, angeboten werden, damit Asset-Manager neben Vorgaben von finanziellen Kennzahlen und Ratings wie z.B. einem „Credit-Rating“ auch direkt die Möglichkeit haben, im SGSS Front-Office System nicht finanzielle Kennzahlen und Kriterien wie z.B. Carbon Footprint oder verschiedenen ESG Ratings und Scorings zu berücksichtigen. Dabei hat der Asset-Manager die Möglichkeit, verschiedene Datenprovider als Quelle zu wählen oder Daten aus dem eigenen Research zu nutzen. Im Rahmen der Einführung der Offenlegungs- und Taxonomie Verordnung durch die Europäische Union bietet die SGSS Ihren Kunden Lösungen an und setzt im Rahmen ihrer ESG-Strategie auch die anstehenden Anforderungen aus Level 2 der Regulierung um.

Um auch Lösungen für die Teilnahme an Hauptversammlungen und Proxy Voting anbieten zu können, arbeiten wir mit einem externen Partner zusammen. Durch diese Zusammenarbeit profitieren unsere Kunden von einer langjährigen Expertise. Grundsätzlich sehen wir 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.

SIE KONZENTRIEREN SICH AUF IHR BUSINESS, WIR UNTERSTÜTZEN SIE DABEI

Ein zukunftsfähiges Serviceangebot als Basis,
angepasst auf Ihre individuellen Wünsche,
zur Abdeckung Ihrer finanztechnischen
Bedürfnisse – Ihre Verwahrstelle in Deutschland.

securities-services.societegenerale.com



**THE FUTURE
IS YOU**



**SOCIÉTÉ
GÉNÉRALE**

**BERATUNG - INVESTMENT BANKING - FINANZIERUNGEN - KAPITALMÄRKTE - TRANSACTION
BANKING - SECURITIES SERVICES - EQUIPMENT FINANCE - FLOTTENMANAGEMENT**

Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken. Unter keinen Umständen ist es ein Angebot zum Abschluss eines Vertrags. Société Générale übernimmt keine Verantwortung (weder direkt noch indirekt) für die Verwendung des Dokuments. Société Générale S.A., Sta mmkapital 1.062 354 722,50 EUR - 552,120,222 RCS PARIS. Eingetragene Adresse: 29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris. Bildnachweis: © GraphicObsession – Dezember 2022.