

LAZARD

ASSET MANAGEMENT

Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH

Adresse: Neue Mainzer Str. 75
60311 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/5060 60
Fax: +49 (0)69/5060 6100

Website: www.lazardassetmanagement.com

Teamgröße: 27 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Andreas Hübner
CEO Lazard Asset Management Germany
+49 (0)69/5060 6110
andreas.huebner@lazard.com

Matthias Kruse
Head of Marketing
+49 (0)69/5060 6180
matthias.kruse@lazard.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH ist eine 100%ige Tochtergesellschaft von Lazard Asset Management LLC in New York. Lazard Asset Management LLC ist Bestandteil der Lazard-Gruppe, die neben dem Asset Management als Hauptgeschäft das Investmentbanking betreibt.

Lazard verbindet eine über lange Jahre gewachsene Tradition mit gemeinsamen Unternehmensprinzipien. Im Vordergrund stehen die besonderen Anforderungen jedes einzelnen Kunden, denen wir durch ein hohes Maß an Beratung und maßgeschneiderten Lösungen Rechnung tragen. Unser ganzheitlicher und transparenter Beratungsansatz basierend auf den langjährigen Kapitalmarkterfahrungen unserer Mitarbeiter ist die Grundlage für ein hohes Maß an Vertrauen, welches wir seitens unserer Kunden genießen.

Aufgrund eines weltweiten Netzwerkes wird Lazard Asset Management den Anforderungen der Globalisierung gerecht. Unsere in Frankfurt ansässigen Portfoliomanager/Analysten sind eingebunden in das internationale, global ausgerichtete und nach Sektoren, Branchen und Mandatstypen organisierte Netzwerk von weltweit mehr als 300 Mitarbeitern im Investmentbereich. Damit bringen sie einerseits lokales Know-how ein, profitieren andererseits von vorhandenem globalem Wissen und beeinflussen damit maßgeblich den Prozess im Rahmen deutscher Spezial-AIFM und Vermögensverwaltungsmandate.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1999

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

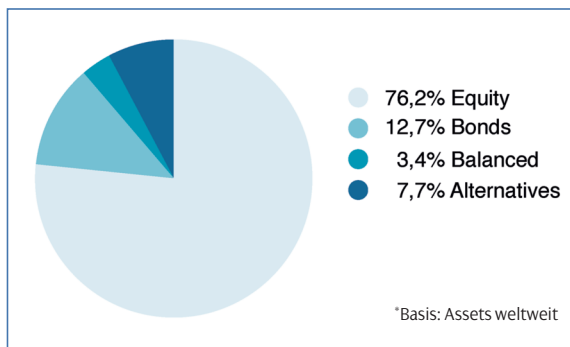
179.240 AuM weltweit
29.545 AuM Europa
8.855 AuM deutsche Kunden
8.842 AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 30. September 2017)

Angebotene Investmentvehikel:

Spezialfonds/Segmentfonds
 Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
 Strukturen/Zertifikate
 Closed-End-Funds

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research

Bemerkung: Es gibt ein globales Netzwerk von über 300 Mitarbeitern im Investmentbereich, die Researchanalysen zur internen Verwendung erstellen.

- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Researchpublikationen, Workshops, Veranstaltungen etc.

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Bemerkung: Ein unabhängiger Wirtschaftsprüfer führt eine jährliche firmenweite GIPS-Verifizierung durch.

DISCLAIMER:

Diese Information wurde von Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Frankfurt am Main (im Folgenden „LAM“), erstellt. Den dargestellten Unternehmensangaben liegen Daten bzw. Informationen zugrunde, welche LAM für verlässlich hält. Für die Richtigkeit bzw. Genauigkeit der Daten übernimmt LAM jedoch keine Gewähr. Die hier gemachten Angaben dienen ausschließlich der unverbindlichen Information.

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	-/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	X/X	-/-	-/X	-/X	X/X	X/X	-/-
Small Cap/ Large Cap		X/X	X/X	-/-	X/X	-/X	-/X	X/X	-/-
Growth/ Value		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Bottom-up/ Top-down		X/X	X/-	-/-	X/X	X/-	X/X	X/X	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	X/-	X/X	-/-
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	-/X	X/X	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/X	X/X	-/-	X/-	-/-	-/X	-/X	-/-
SRI		X	-	-	-	-	-	-	-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	-	X	-	-	X	-
Corporate Bonds		X	X	-	X	-	-	X	-
High Yield		X	X	-	X	-	-	X	-
Inflation Linked Bonds		X	X	-	X	-	-	-	-
Convertible Bonds		X	X	-	X	-	-	-	-
ABS/MBS		X	X	-	X	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		X	X	-	X	-	-	X	-
Strukturierte Produkte		-	-	-	-	-	-	-	-
SRI*		X	-	-	-	-	-	-	-

*Wir bieten einen SRI Filter an, der auf individuelle Kundenwünsche angepasst werden kann.

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Lazard bietet über 30 Aktienstrategien mit einem globalen, europäischen, Emerging Markets-, US-amerikanischen und japanischen Fokus und schließt verschiedene Anlagestile ein: Benchmark-orientiert, unabhängig oder mit einem bestimmten Rendite-Risiko-Ziel. Unsere Kernkonzepte in diesem Bereich sind:

- Global Equity
- Global Listed Infrastructure
- European Equity
- US Strategic Equity
- Japanese Equity
- Emerging Markets Equity
- Latin America Equity
- Global Real Estate
- Asia ex- Japan Equity

Eine weitere unserer Stärken liegt im Management europäischer, globaler sowie Emerging Markets Rentenkonzepte u.a. in den Bereichen:

- Government Bonds
- Pfandbriefe/Covered Bonds
- Corporate Bonds
- Inflation-Linker

Neben unserem Flaggschiff auf der Rentenseite „Euro High Quality“, einem Multi-Sektoren-Ansatz, verwalten wir auch reine europäische Staatsanleihen-, Unternehmensanleihen- und High Yield-Portfolios sowie Total Return-Strategien und Balanced Mandate erfolgreich für unsere Kunden.

Lazard verfügt darüber hinaus über eine tiefgehende Expertise im Bereich „Alternative Investments“ in Form von Single Hedge Funds, Funds of Hedge Funds und Diversified Strategien. Ausgehend von den genannten Konzepten sind wir in der Lage, unseren Kunden eine Vielzahl unserer Investmentkonzepte als individuelle Anlagelösungen an die Hand zu geben, angepasst an das jeweilige Risikobudget bzw. die Risiko-/Return-Erwartungen.

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

Neben einer breiten Produktpalette von Balanced-Produkten mit Schwerpunkten auf globale, europäische, US-amerikanische und Emerging-Markets-Aktien und -Renten verfügt Lazard über eine tiefgehende Expertise im Bereich „Alternative Investments“ in Form von Single Hedge Funds, Funds of Hedge Funds und Diversified Strategien.

4. Real Estate

Anlageform	Risk/Return	Core/Core+	Value-added	Opportunistic	Andere
Spezialfonds	-	-	-	-	-
Publikumsfonds (offen)	-	-	-	-	-
Sektorenfonds	-	-	-	-	-
REIT-Fonds		X	-	-	-
Fund-of-Funds	-	-	-	-	-
Closed-end-Funds	-	-	-	-	-

5. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renew-ables	Commo-dities	Andere
Global Listed Infrastructure	X	-	-	-	-

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Die Investmentphilosophie und der Investmentprozess bei Lazard basieren auf den folgenden Überlegungen und Überzeugungen:

- Finanzmärkte sind nicht durchweg effizient
- Ausschließlich aktives Management ist in der Lage, Investmentchancen aus diesen Ineffizienzen wahrzunehmen
- Fundamental-orientierter Bottom-Up-Ansatz, der durch Top-Down Elemente ergänzt wird
- Einzeltitelselektion und Risikomanagement sind die entscheidenden Faktoren für erfolgreiche und stabile Performanceergebnisse
- Globales In-house-Research ist maßgeblich für attraktive risikoadjustierte Performanceergebnisse

Unser Ansatz basiert auf einer ausführlichen quantitativen und qualitativen Analyse durch unser weltweites Netzwerk von über 250 Investment Professionals. Durch intensives und proprietäres Buy-Side-Primärresearch wird ein „finanzieller Gesundheitscheck“ von Einzeltiteln durchgeführt, der als Ergebnis eine Liste der attraktivsten Titel hervorbringt. Jedes einzelne Wertpapier wird in einem nächsten Schritt auf ihren potenziellen Beitrag zur Risiko-Renditestruktur des Portfolios überprüft und die Zusammensetzung des Portfolios diesbezüglich optimiert.

Die relative Über- und Unterbewertung von Wertpapieren ist eine der wichtigsten Quellen zur systematischen Performancegenerierung im Asset Management. Ein fundamentaler Ansatz mit einem starken Fokus auf Risikokontrolle bildet die Grundlage für einen konsistenten Anlagestil, der sich langfristig bewährt hat.

Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:

Auch 2018 wird bei uns nicht anders sein als die anderen Jahre. Wir werden weiter das Ziel haben, zufriedene Kunden zu haben. Das geht nur über unsere Erfolgsfaktoren:

- Gute, risikoadjustierte Performance;
- Transparenz;
- GLOCAL; globales Portfoliomanagement und Analyse, bei gleichzeitiger lokaler Lösung. Wir stellen uns den individuellen Bedürfnissen unserer Kunden.