



Asset Management

KBC Asset Management NV

Adresse: Havenlaan 2
B-1080 Brussels

Sitz Frankfurt: Voltastr. 81
60486 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/756 193-73
Fax: +49 (0)69/756 193-60

Website: www.kbcam.be
www.bkb-bank.com

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft bei der BKB Bank AG:

Thiriot, Nunzia
Country Head DACH
Nunzia.Thiriot@bkb-bank.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Bereits seit über 60 Jahren ist KBC Asset Management (KBC AM), heute mit mehr als 300 Mitarbeitern, für private und institutionelle Anleger im internationalen Asset Management Markt vertreten. Mit 93 Mrd. Euro an verwaltetem Vermögen (Stand Q2/2014) ist KBC AM führender Fondsanbieter im belgischen Heimatmarkt. Die individuellen Investmentlösungen (z.B. mit Kapitalschutz/CPPI-Strategien) zeichnen das Unternehmen in Europa besonders aus.

Um eine langfristig überdurchschnittliche und konsistente Performance zu gewährleisten, setzt KBC AM auf ein hochqualifiziertes Team. Der Investmentprozess basiert auf einem aktiven Management in Kombination von Top-Down und Bottom-Up Entscheidungen.

Die langjährige Erfahrung der Gesellschaft und der Erfolg der Strategien wurden mehrfach von unabhängigen Ratingagenturen bestätigt. Seit vielen Jahren überzeugen der KBC Bonds High Interest (Lokale Währungsanleihen), der KBC Bonds Emerging Markets (Hartwährungsanleihen USD) sowie die KBC Renta Teilfonds (100% Währungen z.B. in CAD, US-Dollar, GBP). Exzellente Portfolioabausteine sind zudem die nachhaltigen Themenfonds, die substanzorientierten Anlagestrategien und die defensiven Branchenfonds.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2003

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA Andere: Unterzeichner der Principles for Responsible Investment (UN)

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

93.000 AuM weltweit

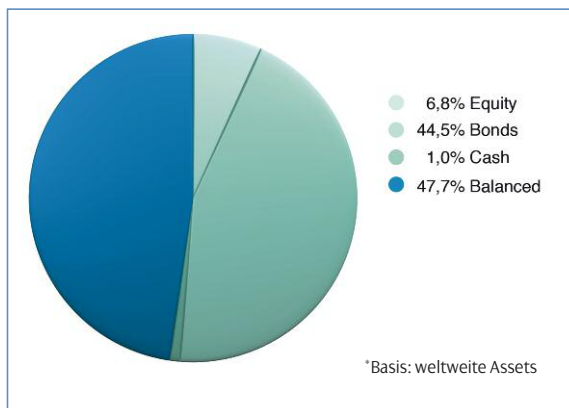
93.000 AuM Europa

(Daten zum 30. September 2014)

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
 KAG/KVG
 Liability Management
 Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

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/X	X/X	X/X	X/X	-/-
Quantitativ / Qualitativ		X/X	X/X	-/X	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Small Cap / Large Cap		-/X	X/X	-/X	X/X	-/X	X/-	-/X	-/-
Growth / Value		-/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/-	-/X	-/-
Bottom-up/ Top-down		X/X	X/X	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/-	-/-
Absolute / Relative Return		-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/X	X/-	-/-	X/-	-/-	X/-	X/-	-/-
SRI		X	X	-	-	-	-	-	-

2. Bonds

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

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Eine breite Diversifikation und eine selektive Einzeltitelwahl sind unerlässlich in der Portfoliostrategie. KBC AM bietet durch traditionelle Long Only Anleihenstrategien verschiedene Vorteile, u.a. sind das Marktrisiko sowie die Ertragschancen kalkulierbarer. Das Fondsmanagement bevorzugt eine strategische Allokation, die langfristig Erträge generiert. Hierzu gehören zum Beispiel die Durationsgewichtungen, das aktive Ausnutzen von Renditezuschlägen oder auch der Einsatz von Nachhaltigkeitskriterien.

Anleihenfonds

Bereits 1989 emittierte KBC AM mit dem KBC Bonds High Interest einen globalen Anleihenfonds, der seither mit einer niedrigen Volatilität und einer hohen risikoadjustierten Rendite überzeugt. Anleihen von Schwellenländern wurden bereits 1997 mit dem KBC Bonds Emerging Markets in eine attraktive und mehrfach ausgezeichnete Investmentstrategie umgesetzt. Weitere Spezialitäten im Anleihenbereich sind die KBC Renta Fonds, die 100% in Staatsanleihen investieren, die in lokalen Währungen notieren (z.B. in CAD, US-Dollar, GBP).

Aktienfonds

Durch Value-Strategien, Investments mit Nachhaltigkeitskriterien sowie Branchenfonds bietet KBC AM die Möglichkeit, das Gesamtrisiko im Portfolio zu minimieren. Die Lösungsansätze im Bereich der Aktienrückkaufprogramme (KBC Equity Fund Buyback America) und Dividenden (KBC Equity Fund High Dividend) sind einzigartig am Markt.

3. Cash

KBC AM bietet im Bereich der Geldmarktprodukte den KBC Institutional Cash Upper Grade Euro mit täglicher Liquidität an.

4. Real Estate

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

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

KBC AM verfügt über spezialisierte Kompetenzzentren in Brüssel, Luxemburg und Dublin. Aus der Unternehmenszentrale in Brüssel werden alle relevanten Anlageregionen abgedeckt. So können Entscheidungen schneller und kostengünstiger getroffen werden. Die Organisationsstruktur stellt dabei sicher, dass die Analyseergebnisse und volkswirtschaftlichen Einschätzungen an das Fixed Income Fondsmanagement in Luxemburg und das Equity Fondsmanagement in Dublin transportiert werden.

Der Investmentprozess basiert auf einem Top-Down/Bottom-Up-Ansatz, der durch quantitative Optimierungsmodelle ergänzt wird. Auf der Anleiheenseite bildet der aktive, auf Fundamentalanalyse basierende Investmentprozess die Grundlage für die Allokationsentscheidungen in Bezug auf Assetklassen, Duration, Länder und Sektoren. Im monatlichen Zyklus werden die makroökonomischen Tendenzen wie etwa Wachstumserwartungen, Änderungen bei Wechselkursen und Zinssätzen analysiert. Der Prozess ist in vier verschiedenen Komitees (Volkswirtschaftlicher Ausblick, Ausblick 3-12 Monate, Fixed Income Strategie, Definition Allokationsmargen) organisiert.

Durch die konsequente Einhaltung des Prozesses erhält der Portfoliomanager konsistent und zeitnah alle Informationen, die für die Allokationsentscheidung relevant sind. So können Anlagechancen bestmöglich erkannt und genutzt werden. Die Auswahl der einzelnen Anleihen (Bottom-Up-Prozess) erfolgt durch das Fixed Income Fondsmanagement in Luxemburg selbst.