



**KEMPEN**  
CAPITAL MANAGEMENT

**Kempen Capital Management N.V.**

**Adresse:** Beethovenstraat 300  
NL- 1077WZ Amsterdam

**Tel.:** +31 20 348 8700  
**Fax:** +31 20 348 8750

**Website:** www.kempen.com

**Teamgröße:** 21 Mitarbeiter (Institutional Relations),  
3 Mitarbeiter (Germany)

**Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:**

**Hilko de Brouwer**  
Head International Business Development  
+31 20 348 8721  
hilko.debrouwer@kempen.com

**Cor Dücker**  
International Business Development  
+31 20 348 8799  
cor.ducker@kempen.com

**Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:**

Kempen & Co N.V., die Muttergesellschaft von Kempen Capital Management N.V. („KCM“), wurde am 1. Juli 1903 als unabhängige Aktienhandels-gesellschaft von Arinus Kempen in Amsterdam gegründet. KCM wurde 1985 gegründet, um ein spezifisches Rahmenwerk für die Vermögensverwaltung von institutionellen und Privatkunden anzubieten. KCM ist der festen Überzeugung, dass Spezialisierung die wesentliche Triebfeder für herausragende Ergebnisse ist. Daher konzentrieren wir uns auf eine beschränkte Anzahl an spezialisierten Diensten und Nischen-Investmentstrategien. Unsere Kunden sind zunehmend international orientiert, und deshalb haben wir einen International Business Development Desk eingerichtet, der über internationale Fachkräfte verfügt, die alle europäischen Sprachen abdecken. Unsere Firmenstrategie basiert auf einer stabilen Investmentkultur, geprägt von Co-investments durch Senior Mitarbeiter und einem Bewusstsein von Kapazitätslimitierungen.

**Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2013**

**Mitgliedschaften in Verbänden:**

- BVI
- BAI
- EFAMA

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

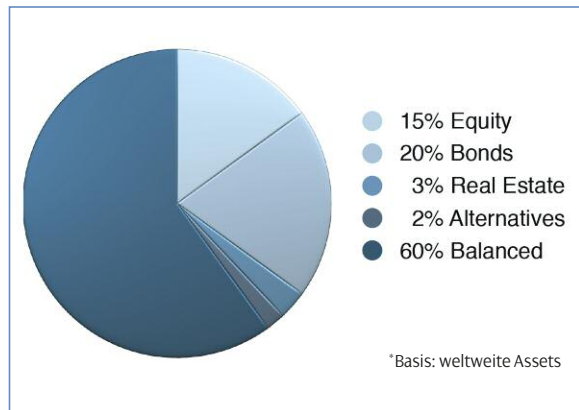
**35.900** AuM weltweit  
**35.300** AuM Europa  
**390** AuM institutionelle Kunden Deutschland  
**4.400** AuM „Third Party Business“

*(Daten zum 30. September 2015)*

**Angebotene Investmentvehikel:**

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: In Deutschland registrierte SICAV Subfonds mit Steuertransparenz, (Spezialfonds-)Mandate

**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
- Andere: Fiduciary Management, Pensionslösungen und passives Fundamental Indexation

**Performancemessung/-verifizierung:**

- Intern
- Extern

**Angebotene Assetklassen:**

**1. Equity**

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

**2. Bonds**

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

**Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:**

Kempen Capital Management ist ein Manager, der sich auf eine begrenzte Anzahl von Nischen spezialisiert hat. Im Equity-Bereich bieten wir globale und europäische Small- und Mid-Cap-Strategien sowie europäische und globale dividendenstarke Produkte an. Zu unseren Stärken bei Rentenpapieren zählen Euro-Kreditstrategien für Papiere mit Investment Grade (beide einschließlich und ausschließlich Finanzwerte) sowie eine Euro-Strategie für Staatsanleihen und eine globale Fundamental Index-Strategie für Staatsanleihen. Bei Börsennotierten Immobilien bieten wir einen aktiven Globalen Fonds und einen Global Fundamental Index Fonds. Zwei Fonds mit Hedgefonds Strategien, eine direktionale und eine nicht direktionale Version, runden unser Produktangebot ab. Die Anlage-Ergebnisse der Nischen sind durchaus stark und unabhängig bewertet.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Als Firma glauben wir, dass wir uns vom Markt durch unseren klaren Fokus, unseren teamorientierten Ansatz, kurze Kommunikationswege, konsequente und disziplinierte Investmentprozesse sowie eine starke Betonung auf dem Interesse unserer Kunden differenzieren. Der Investmentprozess beinhaltet sieben Elemente: Aktiver Bottom-up Ansatz für eine gezielte Outperformance; erfahrene und sich ergänzende Teams in denen die Rolle des Portfoliomanagers und Analysten integriert ist; ein Standort ermöglicht kurze Kommu-

**3. Alternative Investmentlösungen / Cash**

Kempen Orange Investment Partnership	Fund of Hedge Fund
Kempen Non-Directional Partnership	Fund of Hedge Fund

**4. Real Estate**

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

nikationswege; hohe Überzeugung mittels größerer aktiver Positionen; Risikobegrenzung, um die Kontrolle über die Rendite des Portfolios zu erhalten; Flexibilität, was die Eröffnung und Schließung von Positionen angeht; und Kapazitätsbegrenzungen für einzelne Strategien.

**Welche Projekte stehen 2016 im Vordergrund:**

KCM hat in den letzten Jahren einen stabilen Anstieg der Vermögensverwaltung erlebt. Wir haben uns dem Anspruch verpflichtet, unsere Vermögensbasis weiterhin kontrolliert zu vergrößern und uns gleichzeitig auf unsere Nischen-Investmentstrategien und Treuhanddienste zu konzentrieren. Innerhalb von zwei Nischen wurde mittlerweile die Etablierung von zwei Globalen Investment Strategien vorgenommen: Global Smallcap Equity (globale Nebenwerte im Aktienbereich) und Global Listed Real Estate (globale börsennotierte Immobilien). Im weiteren gibt es laufende Projekte für Euro High Yield und Global Value Equity.

