

# LEGG MASON

## GLOBAL ASSET MANAGEMENT

### Legg Mason

**Adresse:** MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60308 Frankfurt am Main

**Tel.:** +49 (0)69/71914-3720

**Fax:** +49 (0)69/71914-3701

**Website:** [www.leggmason.de](http://www.leggmason.de)

**Teamgröße:** 6 Mitarbeiter für Deutschland

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

#### Klaus Dahmann

Head of Germany & Austria  
[kdahmann@leggmason.com](mailto:kdahmann@leggmason.com)

#### Stephan Bannier

Business Development Director  
[sbannier@leggmason.com](mailto:sbannier@leggmason.com)

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Seit der Gründung 1899 hat sich Legg Mason zu einem der größten Vermögensverwalter entwickelt, die weltweit Service für Investoren bieten. Heute ist Legg Mason ein führendes Investmenthaus, das sich zur Aufgabe gemacht hat, Investoren dabei zu unterstützen, ihre individuellen Ziele mittels langfristiger, aktiv gemanagter Investmentstrategien zu erreichen.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2007

### Mitgliedschaften in Verbänden:

☐ BVI ☐ BAI ☐ EFAMA

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

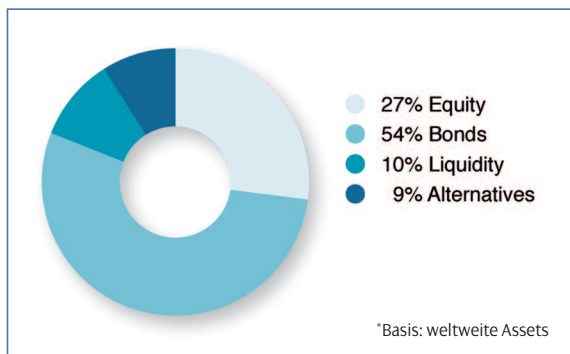
**638.000** AuM weltweit

(Daten zum 30. September 2017)

### Angebotene Investmentvehikel:

- ☒ Spezialfonds/Segmentfonds
- ☒ Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- ☐ Strukturen/Zertifikate
- ☒ Closed-End-Funds
- ☒ Andere: Segregated Accounts

### 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

#### DISCLAIMER:

Wir weisen darauf hin, dass der Wert einer Anlage und die daraus erzielten Erträge sowohl steigen als auch fallen können. Investitionen sind mit Risiken verbunden, auch mit dem Risiko des Verlusts ursprünglich investierter Beträge. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse. Diese Unterlagen bieten nicht unbedingt eine vollständige Zusammenfassung und sind unter anderem nicht als umfassende Analyse gedacht. Die hierin enthaltenen Informationen und Daten (bei denen es sich unter anderem um Research, Prognosen, Zahlen, Meinungen, Angaben, Trends, Anlagentechniken und Strategien handeln kann) wurden auf der Grundlage von Quellen erstellt, die als zuverlässig gelten, sie werden jedoch weder von Legg Mason Investments (Europe) Limited noch von einem Unternehmen von Legg Mason, Inc. oder

einem verbundenen Unternehmen (zusammen „Legg Mason“) garantiert. Es werden keine Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit der Informationen oder Daten zu einem beliebigen Zeitpunkt nach deren Veröffentlichung geleistet.

Diese Unterlagen sind nicht für Personen oder Zwecke gedacht, die gegen geltende lokale Gesetze oder Vorschriften verstoßen würden. Legg Mason ist für die Weiterverbreitung dieser Unterlagen nicht verantwortlich und übernimmt hierfür keinerlei Haftung.

Herausgegeben und genehmigt von Legg Mason Investments (Europe) Limited mit eingetragenem Sitz in 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AB. Eingetragen in England und Wales unter der Firmennummer 1732037. Zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority.

## 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	-/-
Growth/Value		X/X	X/X	-/-	X/X	X/-	X/X	X/X	-/-
Bottom-up/Top-down		X/X	X/X	-/-	X/-	X/-	X/-	X/X	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		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	X/-	-/-
SRI		-	-	-	X	-	-	-	-

## 2. Bonds

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

## Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Legg Mason bietet Investoren ein globales Angebot an aktiv verwalteten Anleihe-, Aktien-, Multi-Asset-, Geldmarkt- und „alternativen“ Strategien. Die Legg Mason Fonds werden durch renommierte Tochtergesellschaften verwaltet. Diese Tochtergesellschaften gehören in ihren Spezialbereichen jeweils zu den Branchenführern. Die wichtigsten Tochtergesellschaften sind:

- **Western Asset**, als einer der führenden Anleihenmanager der Welt.
- **Brandywine Global**, der 1986 gegründete Manager, ist in den USA und weltweit auf der Suche nach Value-Investments sowohl im Aktiensegment als auch im Anleihenbereich.
- **ClearBridge Investments**, ein globaler Aktien-Manager, mit mehr als 50 Jahren Erfahrung.
- Der aktive Aktienspezialist **Martin Currie**, der Portfolios auf Basis von fundamentalen Researchs zusammenstellt.
- **QS Investors**, ein Unternehmen, das innovative Lösungen innerhalb eines quantitativen Investmentansatzes anbietet.
- **EnTrustPermal**, einer der größten Hedgefonds-Investoren weltweit, der eine Vorreiterrolle bei der Strukturierung alternativer Ansätze einnimmt.
- **Royce and Associates**, als Manager mit diszipliniertem, Value-orientiertem Ansatz bei Nebenwerten.
- Der spezialisierte Infrastruktur-Manager **RARE**, der den Fokus auf globale gelistete Infrastruktur-Investments legt.
- Und schließlich **Clarion Partners**, einer der führenden Anbieter von Real Estate Private Equity und Debt Investments.

## Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Western Asset, 1971 gegründet, ist für seinen Teamansatz, hauseigenes

## 3. Alternative Investmentlösungen / Cash

Multi-Asset und Global Infrastructure

## 4. Real Estate

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

## 5. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renewables	Commo-dities	Andere
OGAW/UCITS	X	-	-	X	-

Research im Anleihensegment sowie seinen langfristig orientierten fundamentalen Value-Ansatz bekannt. Brandywine Global, der 1986 gegründete Manager, ist in den USA und weltweit auf der Suche nach Value-Investments im Aktiensegment ebenso wie bei Anleihen. Der globale Aktien-Manager ClearBridge, mit mehr als 50 Jahren Erfahrung, verwaltet Portfolios mit einem hohen Active Share oder einer niedrigen Volatilität. Martin Currie, ein aktiver Aktienspezialist, der Portfolios auf Basis eines fundamentalen Researchs zusammenstellt. QS Investors, ein Unternehmen, das innovative Lösungen innerhalb eines quantitativen Rahmens anbietet. EnTrustPermal, einer der größten Hedgefonds-Investoren weltweit, der für seine Vorreiterrolle bei der Strukturierung alternativer Ansätze bekannt ist. Royce and Associates, mit Schwerpunkt auf disziplinierte, Value-orientierte Investment-Ansätze bei Nebenwerten. Der auf Infrastruktur spezialisierte Manager RARE, mit Fokus auf global gelistete Infrastruktur-Investments. Sowie Clarion Partners, einer der führenden Anbieter von Real Estate Private Equity und Debt Investments.

## Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:

Trotz einiger anfänglicher Unsicherheiten haben die Märkte die Investoren im Jahr 2017 mit robusten Renditen über nahezu alle großen Assetklassen belohnt – gestützt durch eine langsame, aber stetige Zunahme des Wirtschaftswachstums in Breite sowie Tiefe. Für 2018 sehen die Investment Manager von Legg Mason wenige Gründe für eine Veränderung dieses positiven Umfelds. Diese guten Nachrichten führten dazu, dass viele Investoren sich nun fragen, wie lange dieser Trend noch anhalten kann. Und so erscheint die grundlegend optimistische Stimmung an den Märkten doch eher gedämpft. Obwohl dies typischerweise ein Signal dafür ist, dass Aktien noch einen gewissen Spielraum nach oben haben, gibt es dennoch Risiken, die man im Auge haben sollte. Und in Anbetracht der derzeitigen Bewertungen werden Zugewinne im nächsten Jahr sicherlich einen selektiven Ansatz bei Sektoren und einzelnen Wertpapieren erfordern – so wie ihn aktive Manager praktizieren.