

LOMBARD ODIER

INVESTMENT MANAGERS

Lombard Odier Investment Managers

Adresse: OpernTurm, Bockenheimer Landstr. 2-4
60306 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0)69/66 77 48 155

Fax: +49 (0)69/66 77 48 220

Website: www.loim.com

Teamgröße: 3 Mitarbeiter (institutioneller Bereich,
deutschsprachiger Markt)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Frank Stefes

Head of Sales Germany & Austria
+49 (0)69/66 77 48 155
f.stefes@lombardodier.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Lombard Odier Investment Managers ist die Vermögensverwaltungssparte von Lombard Odier, die auf institutionelle Kunden, externe Vertriebsstellen und Finanzintermediäre ausgerichtet ist. Lombard Odier ist seit jeher vollständig im Besitz der Teilhaber, die sie finanzieren und für das Tagesgeschäft des Unternehmens verantwortlich sind. Diese unabhängige Struktur bedeutet, dass unser Fokus zu 100% auf unseren Kunden statt auf Aktionären liegt. Unsere Größe und unser Fokus bedeuten wiederum, dass wir flexibel auf Markt-ereignisse reagieren können.

Für die erfolgreiche Ausnutzung von Anlagechancen, die durch Marktverzerrungen entstehen, sind Know-how und Erfahrung erforderlich. Unserer Ansicht nach muss noch etwas anderes hinzukommen, wenn sich der Erfolg über einen längeren Zeitraum einstellen soll: unabhängiges Denken und ein spezialisierter Anlageansatz. Unser spezialisierter Ansatz ist auf Nischenstrategien ausgerichtet, mit denen wir unseres Erachtens für unsere Kunden echten Mehrwert schaffen können. Unsere Nischenstrategien lassen sich in vier Gruppen aufteilen; Smart Beta, High Conviction, Absolute Return und Multi-Asset.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1997

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA

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

41.863 AuM weltweit
40.668 AuM Europa
819 AuM deutsche Kunden
416 AuM institutionelle Kunden Deutschland
8.905 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. November 2015)

Angebote Investmentvehikel:

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

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Asset Management

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Die Expertise von LOIM reicht von der Asset Allokation bis hin zum Management von Long-only- und Long/Short-Fonds in den Segmenten Equity, Fixed Income und Alternative Assets. Dabei bieten wir unseren Kunden eine Reihe an innovativen Produkten wie Aktienanlagen für spezifische Sektoren, Themen und Regionen, Convertible Bonds, fundamentalgewichtete Fixed Income-Produkte und Single-Manager-Hedgefonds.

Über die vergangenen fünf Jahre haben wir unsere Prozesse an das sich ändernde wirtschaftliche Umfeld angepasst und verfeinert. Darauf basierend wurde ein innovativer Investmentansatz entwickelt, der traditionelle Long-only-Strategien mit alternativen Anlagen kombiniert. Innerhalb dieser Ansätze separieren wir Alpha (Expertise des Managers) vom Beta (Marktentwicklung) und bepreisen diese entsprechend.

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
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/-	-/-
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/-	X/-	X/-	X/X
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	-/-	X/X	-/X	-/X	-/X	X/X
High Income bzw. Dividend / Low Vola		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		X	-	-	-	-	-	-	-

2. Bonds

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

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

LOIM hat keine separat geführte Researcheinheit. Wir glauben, dass die einzelnen Investmentteams bestens dazu geeignet sind, ihr Investmentuniversum zu analysieren und entsprechende Unternehmen und Themen auszuwählen, die ihren Überzeugungen bzw. dem Investmentansatz bestmöglichst entsprechen. Entsprechend haben wir eine Multi-Boutique-Struktur im Unternehmen entwickelt, worin sich die einzelnen Einheiten spezialisieren und ihre Fähigkeiten zu 100% einsetzen können, auf der anderen Seite aber auch von einer unternehmensübergreifenden Investmentplattform profitieren. Jedes Team hat dabei Researchverantwortlichkeiten und die klare Mehrzahl unserer Investmentprofessionals ist in das Portfoliomanagement eingebunden. Dies spiegelt auch unsere Überzeugung wieder, dass das wichtigste Ziel unserer Investmentteams das Erzielen von Alpha ist, statt das Abweichen vom Tracking einer Benchmark rechtfertigen zu müssen.

Dieser Ansatz hilft, entsprechendes Research direkt in die Entscheidungsfindung bei einer Investmentstrategie einzubauen und nutzen zu können. Entsprechend kann Research auch – je nach Strategie und Produkt – unterschiedlich ausfallen. Es hängt an der Expertise des Teams hinsichtlich Sektor, Thema oder Region. Bei Überschneidungen helfen die LOIM-Plattform und die gemeinschaftliche Struktur des Unternehmens, die Expertise über Teams und Strategien auszutauschen und anzureichern.

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

Short-Term Money Market funds (EUR, USD, CHF, GBP)

4. Real Estate

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

5. Real Assets

Assetklasse	Infrastructure	Private Equity	Renewables	Commodities	Andere
LO Macquarie Infrastructure Fund LP	X	-	-	-	-

DISCLAIMER:

Dieses Dokument wurde von Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited, eine mit beschränkter Haftung englischen Rechts Gesellschaft, die in England und Wales unter der Registernummer 07099556 eingetragen ist und ihren Sitz in Queensberry House, 3 Old Burlington Street, London, Vereinigtes Königreich, W1S 3AB hat, und von der Financial Conduct Authority ("FCA") zugelassen und beaufsichtigt ist und in das FCA-Register mit der Nummer 515393 eingetragen ist. Lombard Odier Investment Managers („LOIM“) ist ein Markenzeichen. Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung dar, ein Finanzinstrument zu erwerben oder zu veräußern oder eine Dienstleistung in Anspruch zu nehmen. Dieses Dokument darf nicht in Ländern verbreitet oder genutzt werden, in denen eine solche Verbreitung oder Nutzung rechtswidrig wäre. Dieses Dokument enthält keine persönlichen Empfehlungen und ersetzt keine professionelle Beratung zu Finanzanlagen. Vor dem Abschluss jeglicher Transaktionen obliegt es dem Anleger, die Angemessenheit der jeweiligen Transaktion unter Berücksichtigung seiner speziellen Umstände zu prüfen und sich gegebenenfalls von einem unabhängigen Fachberater hinsichtlich der Risiken sowie rechtlichen, regulatorischen, finanziellen, steuerlichen oder buchhalterischen Folgen beraten zu lassen. Dieses Dokument ist das Eigentum von LOIM und wird dem Empfänger nur für die persönliche Nutzung zur Verfügung gestellt. Ohne vorherige Genehmigung von LOIM darf es darf weder teilweise noch in seiner Gesamtheit vervielfältigt, verändert oder zu anderen Zwecken verwendet werden. Der Inhalt dieses Dokuments ist für Personen gedacht, die versierte Anlageexperten sind und die für die Tätigkeit an den Finanzmärkten entweder zugelassen oder reguliert sind, oder für Personen, die nach der Einschätzung von LOIM über die Expertise, die Erfahrung und das Wissen verfügen, die für die in diesem Dokument beschriebenen Anlagegeschäfte erforderlich sind, und für die LOIM die Zusicherung erhalten hat, dass sie ihre eigenen Anlageentscheidungen treffen können und die mit den im vorliegenden Dokument beschriebenen Anlagetypen verbundenen Risiken verstehen, oder für Personen, die LOIM ausdrücklich als geeignete Empfänger dieses Dokuments anerkannt hat. Falls Sie keine Person sind, die unter die oben genannten Kategorien fällt, werden Sie gebeten, dieses Dokument entweder LOIM zu retournieren oder es zu vernichten. Wir weisen Sie ausdrücklich darauf hin, dass Sie sich nicht auf dessen Inhalt oder darin erläuterte Anlagethemen verlassen und dieses Dokument nicht an Dritte weiterleiten dürfen. Dieses Dokument enthält die Einschätzungen von LOIM zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Analysen basieren auf Quellen, die wir als verlässlich erachten. LOIM leistet jedoch keine Gewähr für deren Aktualität, Genauigkeit oder Vollständigkeit und haftet nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieses Dokuments entstehen. Alle Informationen und Meinungen können jederzeit ohne Ankündigung geändert werden. Dieses Dokument darf weder als Original noch als Kopie in die USA, Gebiete unter der Hoheitsgewalt der USA oder der Rechtsprechung der USA unterworfenen Gebiete gesendet, importiert oder dort verbreitet oder einer US-Person zugestellt werden. Als US-Person gelten vorliegend alle Personen, die US-Bürger sind oder ihren Wohnsitz in den USA haben, alle Partnerships, die in einem Bundesstaat oder Gebiet unter der Hoheitsgewalt der USA gegründet oder organisiert sind, alle Unternehmen, die dem US-amerikanischen Recht oder dem Recht eines Bundesstaates oder Gebiets unter der Hoheitsgewalt der USA unterliegen, sowie alle in den USA steuerpflichtigen Vermögen oder Trusts, ungeachtet des Ursprungs ihrer Einkommen.

© 2015 Lombard Odier Investment Managers – alle Rechte vorbehalten