



Capital Partners

your partner for alternative investments

LGT Capital Partners AG

Adresse: Schützenstrasse 6
CH - 8808 Pfäffikon

Tel.: +41 55 415 96 00

Fax: +41 55 415 96 98

Website: www.lgtcp.com

Teamgröße: 320 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Brönner, Maximilian

Managing Partner
maximilian.broenner@lgt.com

Trenner, Olaf

Principal
olaf.trenner@lgt.com

Meister, Martina

Executive Director
martina.meister@lgt.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

LGT Capital Partners ist ein führendes Investmenthaus, das auf alternative Anlagen spezialisiert ist. Die Firma verwaltet 50 Mrd. US-Dollar für mehr als 400 institutionelle Kunden aus 33 Staaten. Ein internationales Team von mehr als 300 Mitarbeitenden zeichnet für das Management von einer Reihe von Anlagelösungen aus den Bereichen Private Markets, Liquid Alternatives, Specialized Long-Only- und Multi-Asset-Lösungen verantwortlich. Die Firma mit Hauptsitz in Pfäffikon (Schweiz) unterhält Büros in New York, Dublin, London, Vaduz, Dubai, Peking, Hongkong, Tokio und Sydney.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1997

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA Andere: UN PRI, Swiss Sustainable Finance founding member, Eurosif (European Sustainable Investment Forum), Asian Corporate Governance Association (ASGA), Carbon Disclosure Project (CDP)

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

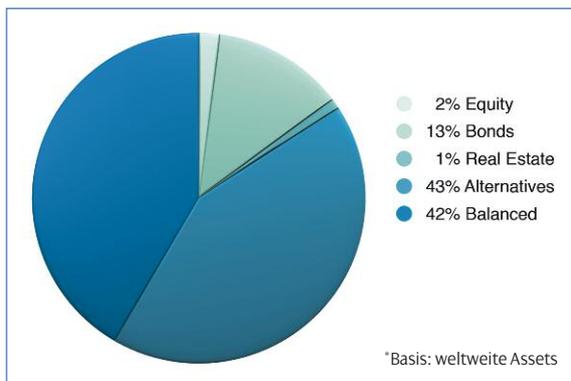
42.230 AuM weltweit
36.677 AuM Europa
6.515 AuM deutsche Kunden
5.818 AuM institutionelle Kunden Deutschland
697 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2014)

Angebotene Investmentvehikel:

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

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: Alternative Asset Management Dienstleistungen/Lösungen für alternative Anlageklassen

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/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		kombiniert	kombiniert	-/-	kombiniert	kombiniert	kombiniert	kombiniert	-/-
Small Cap		-/X	-/X	-/-	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-
Large Cap									
Growth/Value		-/X	-/X	-/-	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-
Bottom-up/Top-down		kombiniert	kombiniert	-/-	kombiniert	kombiniert	kombiniert	kombiniert	-/-
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 Vol		X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		X	X	-	-	-	-	-	-
Andere: Select – Multi-Manager		-	X	-	X	X	X	X	-

2. Bonds

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

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

LGT Capital Partners gehört zu den weltweit führenden Vermögensverwaltern im Bereich alternativer Anlagen und Multi-Asset Anlagelösungen mit einem exzellenten Leistungsausweis über mehr als 17 Jahre. Ein internationales Team von über 300 Investmentspezialisten verwaltet 50 Mrd. Euro an Vermögen für mehr als 400 Pensionskassen, Versicherungen, Staatsfonds, Banken, Stiftungen und Family Offices. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um institutionelle Anlagen in Form von diskretionären Mandaten und öffentlichen Fonds. LGT Capital Partners verfügt über langjährige Erfahrung in folgenden Anlageklassen: Private Equity, Hedge Funds, Versicherungsbasierte Strategien, Inflationsgeschützte Anleihen, Schwellenländer-Anleihen und Multi-Asset Anlagelösungen. LGT Capital Partners engagiert sich als Investor, aber auch als Unternehmen im Bereich Nachhaltigkeit. Unter anderem hat die Firma im Jahr 2009 dedizierte Nachhaltigkeits-Lösungen lanciert.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Die langfristige Strategische Asset Allocation (SAA) erfordert die systematische Auseinandersetzung mit der Zukunft. Da die Zukunft schwierig vorhersehbar ist, bedienen wir uns der Szenarioanalyse, um für künftige Marktentwicklungen robust aufgestellt zu sein. Zur Lösung der komplexen Fragestellungen betrachten wir verschiedenste

3. Real Estate

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

4. Alternative Investments

Assetklasse	Hedge-fonds	Private Equity	Currency	Commodities	Andere
Fund-of-Funds	X	X	-	-	-
Separate accounts	X	X	-	-	X
Commingled Funds	-	-	-	X	X

makroökonomische Faktoren sowie relevante politische oder gesellschaftliche Faktoren. Das Portfolio soll bestmöglich auf eine ungewisse künftige Marktentwicklung ausgerichtet werden. So erarbeiten wir acht mögliche Szenarien, vier Hauptszenarien (höhere Eintrittswahrscheinlichkeit) und vier alternative Szenarien (geringere Eintrittswahrscheinlichkeit). Anschließend evaluieren wir die optimale Portfolioallokation für alle Szenarien und kombinieren diese zu der Allokation, die sich in all diesen Szenarien als robust erweist.

Im Anschluss daran wird quartalsweise nach einem strukturierten und aufwändigen Scoringprozess die Taktische Asset Allokation (TAA) abgeleitet. Die TAA entspricht den kurzfristigen Einschätzung der LGT zu Anlageklassen, Märkten und Währungen (LGT Hausmeinung). Die TAA zeigt, welche Anlageklassen und Währungen aus relativer Sicht in den kommenden 3-6 Monaten über- oder untergewichtet werden sollten.

Welche Projekte stehen 2015 im Vordergrund:

Im aktuellen Niedrigzinsumfeld haben inzwischen sogar Unternehmensanleihen minderer Qualität in Anbetracht der Risiken ihre Attraktivität eingebüßt. Es gilt alternative Renditequellen als Ergänzung der Anleiheallokation zu erschließen. Außerdem wird es wichtig werden, unkorrelierte Risikoprämien einem Portfolio beizumischen, um die Diversifikation – angesichts verschiedener geopolitischer Unruheherde und des großen Einflusses der Politik auf die Märkte – zu verbessern, da wir mit einer höheren Volatilität rechnen müssen. Auch bei Aktien sollte man wachsam sein, nach sieben Jahren Hausse kann sich das Blatt jederzeit wenden. Es empfiehlt sich, zusätzliche Risikoprämien im Aktienbereich durch Möglichkeiten im Bereich Private Markets zu erschließen. Diesen Herausforderungen werden sich Investoren und damit auch wir als Asset Manager im kommenden Jahr stellen müssen, wofür wir uns als Spezialist für alternative Anlagelösungen sehr gut gerüstet sehen.

