



PGIM Fixed Income

Adresse: Grand Buildings, 1-3 Strand
Trafalgar Square
UK – London WC2N 5HR

Tel.: +44 207 766 2544

Fax: +44 207 766 2592

Website: www.pgimfixedincome.com

Teamgröße: 698 Mitarbeiter (zum 30. September 2015);
davon 3 speziell für den
deutschsprachigen Markt

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Wolfgang Sussbauer

Direktor, Deutschland Institutionelle Kundenbeziehungen
+49 (0)89/2864 5210
wolfgang.sussbauer@pgim.com

Katrin Garwood-Gowers

Kundenservice
+44 207 766 2544
katrin.garwoodgowers@pgim.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

PGIM Fixed Income verwaltet Assets für institutionelle Investoren und Privatkunden weltweit und verfügt über mehrere Jahrzehnte an Erfahrung beim Management von Credit- und anderen Fixed Income-Strategien. Unsere AuM weltweit belaufen sich zum 30. September 2015 auf 565 Mrd. US-Dollar, von denen 41,3 Mrd. US-Dollar von Kunden in EMEA stammen. Wir haben insgesamt 255 Investment-Experten, und unsere Senior Investment-Experten können im Durchschnitt 28 Jahre an Investmenterfahrung, davon 21 Jahre im Unternehmen, vorweisen. Unsere wichtigsten Strategien beinhalten Global Corporate Bonds, Global Loans, High Yield, Emerging Market Debt und Absolute Return Bonds.

PGIM ist seit dem Dezember 1984 bei der US-Wertpapier- und Börsenaufsichtsbehörde (SEC) als Investmentberatungsunternehmen registriert. PGIM oder eines seiner Vorgängerunternehmen managt bereits seit 1875 proprietäre Fixed Income Portfolios und unterstützt seit 1928 institutionelle Anleger.

PGIM Limited (PGIML) operiert als Tochtergesellschaft von PGIM mit Sitz in London. PGIML wird von der Aufsichts- und Regulierungsbehörde für die britischen Finanzmärkte (Registrierungsnummer 193418) kontrolliert. Darüber hinaus ist das Unternehmen in verschiedenen Ländern innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums vorschriftsmäßig zugelassen. PGIML wurde seit 1999 von der FCA bzw. ihrem Vorgänger, der Aufsichtsbehörde für Investment-Management, kontrolliert. Im Juli 2005 erweiterte die PGIML ihre Geschäftstätigkeiten um europäische und globale Credit-Strategien.

PGIM Fixed Income ist der Hauptgeschäftsbereich für das Fixed Income Asset Management von PGIM. PGIM Fixed Income verwaltet Assets für institutionelle Investoren und Privatkunden weltweit. Der Hauptsitz des Unternehmens befindet sich in Newark, NJ, USA, darüber hinaus gibt es noch an das Unternehmen angeschlossene Investmentbüros in London, Tokio und Singapur.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2006

Mitgliedschaften in Verbänden:

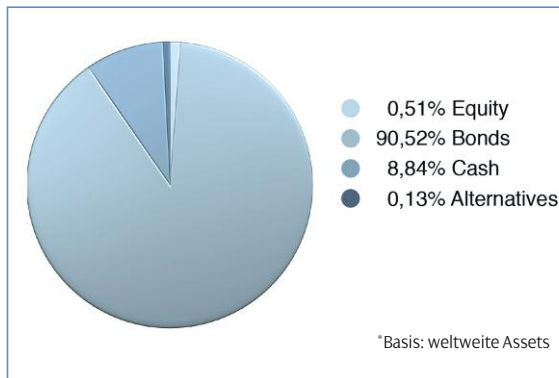
BVI BAI EFAMA

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

506.026 AuM weltweit
27.726 AuM Europa
3.076 AuM deutsche Kunden
2.736 AuM institutionelle Kunden Deutschland
263.998 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2015. Den Daten liegen Angaben der Gesellschaften zugrunde, die sich geändert haben können.)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angebote Investmentvehikel:

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

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG

Bemerkung: PGIM Fixed Income unterhält Beziehungen zu verschiedenen KVGs und ist mit dem Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) und seinen Anforderungen vertraut. PGIM Fixed Income managt mehr als 2,7 Mrd. Euro für deutsche institutionelle Kunden.

- Liability Management
- Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Angebotene Assetklassen:**1. Bonds**

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

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

High Yield: Wir verwalten bereits seit Jahrzehnten High Yield Portfolios und legten unseren Composite mit Higher Quality High Yield Strategie 1998 auf. Die Higher Quality High Yield Strategie ist für die Anleger sowohl als Einzelmandat als auch in verschiedenen, für institutionelle Investoren erwerbbar Fondsösungen verfügbar.

Corporate Fixed Income: Wir verwalten bereits seit Jahrzehnten Corporate Fixed Income Portfolios. Das Auflegungsdatum für unseren Composite mit Corporate Fixed Income Strategie war im Juli 1991. Die Corporate Fixed Income Strategie ist sowohl als Einzelmandat als auch in verschiedenen, für institutionelle Investoren erwerbbar Fondsösungen verfügbar.

Bank Loans: Wir verwalten seit 1997 Bank Loans, ursprünglich für proprietäre Versicherungsportfolios und später für Collateralized Debt Obligations und institutionelle Investoren. Wir haben unseren Bank Loan Composite für institutionelle Investoren im August 2005 vorgestellt.

Emerging Markets Debt: Wir verwalten Emerging Market Debt Assets in marktberreiten Fixed Income Portfolios seit den späten 80er Jahren und in spezialisierten Emerging Market Debt Mandaten seit 1996.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Unser Investmentprozess beinhaltet viele gegenseitige Kontrollen, um die Integrität des Ganzen und den dauerhaften Erfolg der Strategie aufrechterhalten zu können. Alle Strategien werden innerhalb eines disziplinierten Gesamtrahmens mit vorher festgelegten Grenzen für Sektoren, Subsektoren, Qualität und Emittenten-Exposure verwaltet. Die täglichen Risiko-Reports werden von Portfolio- und Risiko-Managern genau geprüft und das Exposure des Portfolios relativ zur Benchmark hinsichtlich Duration, Leitzins Duration, Spread Duration, Konvexität, Länder- und Sektoren-Allokation, Währungen und Qualität gemessen. Unstimmigkeiten werden sofort identifiziert und adressiert. Darüber hinaus trifft sich der Senior Risk Officer wöchentlich mit dem Risiko Management-Team, um Risikopositionen über alle Kundenportfolios zu überprüfen und einzuschätzen.

Das Quantitative Research und Risk Management Team ist eine Einheit, die das Portfoliomanagement unterstützt, aber funktional getrennt ist, um die unabhängige Kontrolle zu gewährleisten. Zusätzlich haben die zu PGIM Fixed Income gehörenden „Legal and Compliance“ Gruppen eine eigene Berichtsebene zum Chefsyndikus von

2. Alternative Investmentlösungen / Cash

Cash: Barbestände sind eine reine Residualgröße als Folge von Tradingaktivitäten. Sie werden genutzt, um neue Wertpapiere zu erwerben, aber nicht um das Risiko des Fonds zu steuern.

Alternative Investmentlösungen: Hedgefonds (Fonds- oder Mandatslösung)

Prudential Financial Inc. („PFI“), der Muttergesellschaft des Unternehmens. Dies bietet den jeweiligen Einheiten maximale Unabhängigkeit bei ihrer Tätigkeit.

Welche Projekte stehen 2016 im Vordergrund:

Der Business Plan von PGIM Fixed Income setzt Schwerpunkte in den Bereichen neue Technologien, Produkte und Märkte, um unseren Zielen einer hohen Kundenzufriedenheit und starker Kundenbeziehungen gerecht zu werden. Wir glauben fest daran, dass unsere signifikanten Ressourcen, unsere umfassende und technologiegetriebene Infrastruktur und nicht zuletzt unsere Größe uns derzeit die Möglichkeit geben, neue Assets zu generieren. Insbesondere wollen wir uns auf folgende Bereiche fokussieren:

- 1) UCITS-Plattform
- 2) Institutionelles Asset Management Geschäft (u.a. Long Duration sowie andere LDI-Strategien und Credit-bezogene Themen)
- 3) Globale Credit-Plattform
- 4) Expansion der Alternatives-Plattform
- 5) Retail-Geschäft (Subadvisory)

Unser vorrangiges Ziel ist stets der Aufbau einer langfristigen, starken Kundenbeziehung, die erst dadurch gelingt, wenn die Kundenzufriedenheit gegeben ist.

DISCLAIMER:

PGIM Fixed Income ist ein Geschäftsbereich der PGIM Inc. USA. PGIM Inc. ist ein registrierter Finanzdienstleister und gehört zur Unternehmensgruppe von PFI, USA. PFI gehört nicht zum Unternehmensverbund Prudential plc., der seinen Hauptsitz in Großbritannien hat. Der Name PGIM, das PGIM Logo und das Rock Symbol sind urheberrechtlich geschützte Marken von PFI und deren Tochtergesellschaften und dürfen nicht ohne schriftliche Erlaubnis des Eigentümers verwendet werden.

