

# Quoniam

QUANTITATIVE INVESTMENT ENGINEERING

## Quoniam Asset Management GmbH

**Adresse:** Westhafenplatz 1  
60327 Frankfurt am Main

**Tel.:** +49 (0)69/74 384-0  
**Fax:** +49 (0)69/74 384-105

**Website:** www.quoniam.com

**Teamgröße:** 124 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

## Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Thomas Brose**  
Partner  
+49 (0)69/74 384-122  
thomas.brose@quoniam.com

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Wir verstehen uns als treibende Kraft für aktives quantitatives Asset Management und erzielen dabei zuverlässige und nachhaltige Ergebnisse für unsere Investoren weltweit. Wir streben leidenschaftlich danach, Mehrwert für unsere Kunden zu schaffen und zugleich einen positiven Beitrag für die Gesellschaft zu leisten. Wir liefern überlegene Anlageergebnisse, weil wir den Prozess der Verarbeitung, Analyse und Verwertung von Informationen beherrschen.

Unsere Ziele erreichen wir, indem wir als partnerngeführtes Unternehmen mit über 20-jähriger Expertise für Verlässlichkeit und Nachhaltigkeit stehen. Unsere Basis für innovative Lösungen sind unsere ingenieurwissenschaftliche Herangehensweise, technologische Expertise und Erfahrung im aktiven quantitativen Asset Management weltweit. Unser Erfolg beruht auf der Leidenschaft und dem Engagement unserer Mitarbeiter.

Die Ziele unserer Kunden sind auch unsere Ziele. Quoniam bietet allen Mitarbeitern die Möglichkeit, am hieraus resultierenden Unternehmenserfolg zu partizipieren. Fast alle Mitarbeiter nutzen diese Möglichkeit und bilden hierdurch das Fundament für unternehmerisches Handeln. Unseren transparenten, hochtechnisierten Investmentprozess haben wir selbst entwickelt. Mit modernster Technologie verarbeiten wir die zunehmende Daten- und Informationsmenge effizient und überführen diese in überlegene Anlageentscheidungen.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1999

### Mitgliedschaften in Verbänden:

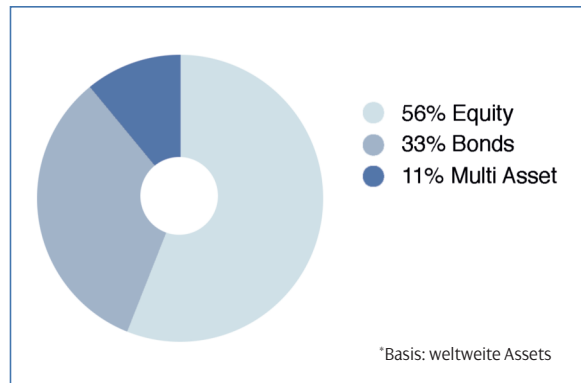
- BVI  BAI  EFAMA  
 Andere: UN PRI, The Investment Association (UK)

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

**30.731** AuM weltweit  
**28.559** AuM europäische Kunden  
**24.855** AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 30. September 2018)

### Assets under Management nach Assetklassen\* (in %):



### Angebote Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds  
 Publikumsfonds (OGAW/UCITS)  
 Strukturen/Zertifikate  
 Closed-End-Funds

### Services:

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

### 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/-	X/-	X/-
Quantitativ/Qualitativ		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-
Small Cap Large Cap		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X
Growth/Value		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Bottom-up/Top-down		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/-
Absolute / Relative Return		-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X
High Income bzw. Dividend / Low Vola		-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X
SRI		X	X	X	X	X	X	X	X
Andere: Multi Factor		X	X	X	X	X	X	X	X

**2. Bonds**

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

**Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:**

Um im Asset Management belastbare Entscheidungen treffen zu können, müssen täglich hunderttausende Daten analysiert werden. Ohne einen intelligenten, überlegenen Prozess und modernste Technik ist diese Herausforderung nicht zu bewerkstelligen. Quoniam nennt dieses Vorgehen „Quantitative Investment Engineering“. Mittels hoch automatisierter Bewertungsmethoden ermittelt die Gesellschaft täglich erwartete Erträge, Risiken sowie Korrelationen für alle Wertpapiere. In einer anschließenden Optimierung werden effiziente Portfolios unter Berücksichtigung von Transaktionskosten und Liquidität konstruiert. Diese Vorgehensweise liegt allen Produkten von Quoniam zugrunde.

Die Investmentstrategien von Quoniam sind konsequent analysiert, hergeleitet und ausgeführt. Die ingenieurwissenschaftliche Herangehensweise ermöglicht dabei Freiheiten, um sich im globalen Kontext erfolgreich und risikokontrolliert zu engagieren. Ob für einzelne Länder, Europa, Emerging Markets oder im globalen Kontext – das quantitative System ermöglicht eine permanente Analyse und ein zielgerichtetes Agieren an allen internationalen Kapitalmärkten. Dabei ist Quoniam ausgesprochen erfolgreich. Seit Gründung managt die Gesellschaft Aktien, Renten und Multi Asset Mandate – entweder benchmarkorientiert mit einer Maximierung der Information Ratio oder anhand der Sharpe Ratio beim Management von Total Return oder MinRisk Mandaten. Wofür sich der Investor auch entscheidet, Quoniam’s Leistungen zeichnen sich langfristig durch eine überdurchschnittliche Performance aus.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Quoniam’s Investmentprozess erfüllt einen bestimmten Standard: Er ist Quant – ingenieurwissenschaftlich, präzise und risikokontrolliert. Hierzu betreibt die Gesellschaft ein zentrales Data Warehouse, das alle Daten enthält, die für erfolgreiche Anlageentscheidungen relevant sind. Für alle Aktien, Renten und

**3. Alternative Investmentlösungen / Cash**

- Global Risk Premia (Investments in globale Risikoprämien / Betas)
- Alternative Risk Premia (Investments in alternative Risikoprämien / Betas)
- Global Tactical Asset Allocation (Kombination von bis zu 20 unterschiedlichen TAA-Strategien)
- MinRisk Protect (Wertsicherungskonzept mit Aktien und Renten)
- Balanced (Outperformance ggü. gemischter Aktien- und Renten-Benchmark)

Derivate hat die Gesellschaft regional spezialisierte Prognosemodule entwickelt, anhand derer sie täglich die Erträge und Risiken für über 50.000 Titel ermitteln. Der Prognosehorizont beträgt dabei grundsätzlich einen Monat.

Quoniam’s Prognosen berücksichtigen ausschließlich Faktoren aus den Bereichen Aktienbewertung, Bilanzanalyse, Sentiment, Gewinnschätzungen, Makroökonomie sowie der technischen Kursanalyse. Sie alle sind ökonomisch plausibel und in ihrer Wirkung auf die Preisbildung statistisch signifikant. Zudem werden sie automatisch entsprechend der Marktentwicklung angepasst, ergänzt oder ausgedockert. Das spezialisierte System wird von Portfolio Managern als „Ingenieuren“ täglich überwacht und weiterentwickelt.

Alle Portfolios werden anhand eigener Risiko- und Ertragsprognosen in der Portfolio Konstruktion regelmäßig optimiert, wobei mandatsspezifische Besonderheiten nachhaltig berücksichtigt werden. Eine dezidierte Liquiditäts- und Transaktionskostenschätzung stellt sicher, dass der Ertrag nach Kosten im Sinne des Investors maximiert wird.

**Welche Projekte stehen 2019 im Vordergrund:**

Unsere überlegenen Anlageentscheidungen sind das Resultat unseres technologischen Vorsprungs bei der Identifikation und Analyse relevanter Daten. Diesen Vorsprung gilt es künftig nicht nur zu erhalten, sondern mit Leidenschaft weiter auszubauen. Zu diesem Zweck planen wir für 2019 unter anderem Investitionen in die Beschaffung und Analyse alternativer Daten. Hierdurch bieten sich Potenziale, um die Prognosegüte unserer Strategien weiter zu optimieren.

Quoniam ist nachhaltig Quant: Als aktiver quantitativer Asset Manager verfügen wir über die technischen Voraussetzungen zur Integration der zahlreichen nachhaltigen Kriterien und deren vielfältigen Ausprägungen in den Investmentprozess. Bereits 2012 haben wir die Principles for Responsible Investments (PRI) unterzeichnet und uns nachhaltigem Investieren verschrieben. Daher werden wir auch 2019 in die Forschung zu nachhaltigen Kriterien und deren Berücksichtigung in unsere Anlageentscheidungen investieren.

**DISCLAIMER:**

Dieses Dokument wurde von der Quoniam Asset Management GmbH (nachfolgend „Quoniam“) mit größter Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt und dient ausschließlich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Die geäußerten Meinungen, Einschätzungen oder Informationen sind diejenigen der Quoniam bzw. stammen aus allgemein zugänglichen Quellen. Sie beziehen sich auf den Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Für den Inhalt, die Vollständigkeit und die Aktualität der vorstehenden Angaben wird keine Gewähr übernommen. Dieses Dokument richtet sich ausdrücklich nicht an Privatkunden im Sinne des § 67 Abs. 3 Wertpapierhandelsgesetz. Quoniam verfügt über eine Erlaubnis zum Erbringen von Finanzdienstleistungen und untersteht der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. November 2018 © Quoniam Asset Management GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

