

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: 115 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

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

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die Quoniam Asset Management GmbH wurde 1999 in Frankfurt a.M. gegründet. Als unabhängig operierende Investmentboutique ist Quoniam ein Vorreiter im quantitativen Asset Management. Eigentümer sind die Managing Partner des Unternehmens sowie die Union Asset Management Holding AG, einer der größten deutschen Asset Manager. Quoniam managt derzeit Assets mit einem Volumen von mehr als 29 Mrd. Euro und hat sich vom führenden deutschen zu einem der führenden quantitativen Asset Manager in Europa entwickelt.

Quoniam ist auf institutionelle Kunden ausgerichtet und bietet dieser Kundengruppe aktives Portfolio-Management in den Asset-Klassen Aktien, Renten und Multi Asset an. Zu den institutionellen Kunden zählen Unternehmen, Altersvorsorgeeinrichtungen, Versicherungen, Staatsfonds und Zentralbanken in Europa, dem Mittleren Osten und Asien. Neben individuellen Mandaten steht den Kunden auch eine Vielzahl institutioneller Publikumsfonds zur Verfügung, welche u.a. durch Union Investment Luxemburg S.A. als Verwaltungsgesellschaft administriert werden.

Kernkompetenz von Quoniam ist die quantitative Analyse fundamentaler Markt- und Unternehmensdaten. Um die für die Investmententscheidungen relevanten Informationen systematisch verarbeiten zu können, hat Quoniam eine komplexe Technologie entwickelt, welche auf den neuesten Erkenntnissen der Kapitalmarkttheorie, der Behavioral Finance sowie der Ingenieurwissenschaften basiert.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1999

Mitgliedschaften in Verbänden:

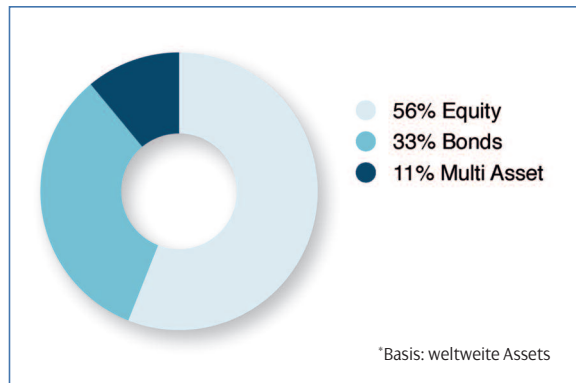
- BVI BAI EFAMA
 Andere: UN PRI, The Investment Association (UK)

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

29.236 AuM weltweit
27.006 AuM Europa
23.416 AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 31. Oktober 2017)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene 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, Quoniams Leistungen zeichnen sich langfristig durch eine überdurchschnittliche Performance aus.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Quoniams 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.

Quoniams 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 ausgesondert. 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 mandatspezifische 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 2018 im Vordergrund:

Quoniam verdankt seine überlegenen Anlageentscheidungen maßgeblich dem technologischen Vorsprung bei der Identifikation und Analyse relevanter Daten. Ziel des Asset Managers ist es daher, diesen Vorsprung nicht nur zu erhalten, sondern ihn künftig weiter auszubauen. Zu diesem Zweck plant Quoniam 2018 unter anderem Investitionen im Data Engineering. Hiermit sollen nicht nur Lern- und Analysemethoden, sondern auch zusätzliche relevante Datenquellen erschlossen werden, um Anlageentscheidungen weiter zu optimieren. Darüber hinaus wird Quoniam die Kapazitäten für die Aufrechterhaltung und Weiterentwicklung seiner für den quantitativen Investmentprozess eigenständig entwickelten Systeme weiter ausbauen. Hierzu ist die effiziente Implementierung einer maßgeschneiderten Nearshoring-Lösung für die erste Hälfte des Jahres vorgesehen.

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. 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 Angaben wird keine Gewähr übernommen. Dieses Dokument richtet sich ausdrücklich nicht an Privatkunden im Sinne des § 31a Abs. 3 WpHG. Quoniam verfügt über eine Erlaubnis zum Erbringen von Finanzdienstleistungen und untersteht der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Dezember 2017 © Quoniam Asset Management GmbH. Alle Rechte vorbehalten