



## Putnam Investments Niederlassung Deutschland

**Adresse:** Siemensstr. 8  
63263 Neu-Isenburg

**Tel.:** +49 (0)6102/560 59-01  
**Fax:** +49 (0)6102/560 59-29

**Website:** www.putnam.com

**Teamgröße:** 3 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Schepp, Peter**  
Director Institutional Management  
Germany, Austria & Swiss  
+49 (0)6102/560 59-01  
Peter\_Schepp@putnam.com

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Putnam Investments wurde 1937 von George Putnam gegründet, der einen der ersten Mischinvestmentsfonds schuf, der ausgewogen in Aktien und Festverzinslichen Werten anlegt. Dieser Fonds, den er „The George Putnam Fonds von Boston“ nannte, besteht noch heute. Putnam Investments ist ein globaler Asset Manager mit über 75-jähriger Managementenerfahrung. Am 30. September 2014 verwaltete Putnam Investments Vermögenswerte in Höhe von etwa 123,8 Mrd. Euro. Putnam bietet den Anlegern eine große Palette an Aktien-, Festzins-, Multi-Asset- und Absolute-Return-Strategien und konzentriert sich dabei ausschließlich auf die Verwaltung von weltweiten Vermögen. Dies ermöglicht es, organisatorische Ressourcen so zu bündeln, dass sie den Anlageanforderungen der Kunden entsprechen. Erfahrene Portfolio-Manager und das eigene weltweite Research auf fundamentaler Basis sind die Garanten für hervorragende Performance.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2000

#### Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI  BAI  EFAMA  Andere: ICI

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

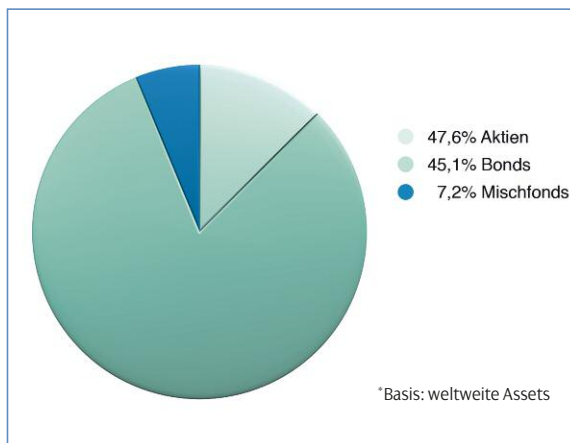
**123.789** AuM weltweit  
**3.927** AuM Europa  
**1.610** AuM deutsche Kunden  
**1.543** AuM institutionelle Kunden Deutschland  
**9.961\*** AuM „Third Party Business“

\*Der Begriff „Third Party Investments“ bezieht sich auf Sub-Advisory Geschäftsbeziehungen.  
(Daten zum 30. September 2014)

#### Angebotene Investmentvehikel:

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

### 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

### Performancemessung/-verifizierung:

- Intern
- Extern: GIPS

Bemerkung: Putnam erfüllt die GIPS-Standards. Putnam wurde von der unabhängigen Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hinsichtlich des Zehnjahreszeitraums zum 31. Dezember 2013 auf unternehmensweiter Basis überprüft. Darüber hinaus wurden einige aktiv vermarktete Produkte einer zusätzlichen Performanceprüfung unterzogen.

**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		-/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/X	-/X	-/X
Small Cap / Large Cap		X/X	-/X	-/-	X/X	-/-	-/X	-/X	-/-
Growth / Value		-/-	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Bottom-up/ Top-down		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
Absolute / Relative Return		-/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/X	-/X	-/X
High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/-	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		-	-	-	-	-	-	-	-

**2. Bonds**

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

**3. Alternative Investments**

Assetklasse	Hedge-fonds	Private Equity	Currency	Commodities	Andere
Balanced Funds		-	-	-	X
Total Return		-	-	-	X

**Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:**

**Fixed Income**

Das Bond-Management berücksichtigt in seiner Anlage alle globalen Bond- Märkte und Branchen, von Regierungsanleihen über Schwellenländeranleihen bis zu Unternehmensanleihen und verbrieften Produkten.

**US-Aktien**

Wir managen US-Aktien in allen wichtigen Anlageklassen, darunter Large Cap, Small Cap und Multi Cap in verschiedenen Anlagestilen – Blend, Growth und Value. Wir bieten innovative Lösungen für institutionelle Investoren, einschließlich einer speziellen Strategie konzentriert auf die Total-Return-Möglichkeiten in Leveraged Unternehmen, mit der Flexibilität, in allen Ebenen der Kapitalstruktur zu investieren (Bankdarlehen, High-Yield-Anleihen, Wandelanleihen, Stammaktien und Optionsscheine).

**Globale und Nicht- US-Aktien**

Unsere globalen und Nicht-U.S.-Aktien-Teams verwalten Large-Cap-Portfolios in den Anlagestilen Blend, Growth und Value. Innerhalb der globalen Aktien bieten wir breit diversifizierte Portfolios sowie branchenspezifische Portfolios an. Die nicht-US Angebote umfassen breit diversifizierte internationale Large-Cap- und Small-Cap-Portfolios sowie regionale Fonds und Portfolios des European Core Equity, Pac Basin Equity und Emerging Markets Equity.

**Global Asset Allocation**

Unser Global Asset Allocation Team managt eine breite Palette von Risiko- und Absolute Return Strategien sowie auch Total-Return-Strategien. Das Team verfügt über Erfahrung in der Verwaltung global diversifizierter Multi-Asset-Class-Portfolios, Multi-Asset Absolute Return und Risiko Parität Strategien.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

**Fixed Income**

- Team Management
- Erfahrene Branchenspezialisten wählen Titel nach fundamentalem Research-Ansatz aus.
- Attraktive Möglichkeiten werden in einer Vielzahl von Marktsegmenten identifiziert; wir nutzen Chancen, die außerhalb der traditionellen Benchmarks existieren.
- Durch unseren dynamischen Ansatz können wir auf Marktgegebenheiten schnell reagieren.
- Jede Portfolio Strategie profitiert von einem integrierten Prozess von Portfolio-Konstruktion und Risiko-Management-Framework. Dies steht für eine optimale Balance zwischen Ertragspotenzial und Volatilität.

**Aktien**

- Unsere Analysten nutzen ihr fundamentales Research, um in allen Branchen Chancen zu erkennen, die Risiken zu verstehen und die Wettbewerbssituation zu beurteilen.
- Unsere Analysten sind nach Branchen organisiert und besitzen umfangreiche Erfahrung in den Branchen, welche sie abdecken.
- Durch eine gemeinsame Datenbank können wir weltweit Chancen und Risiken erkennen.

**Global Asset Allocation**

- Wir nutzen einen eigen kreierten disziplinierten Prozess zur aktiven Überwachung von globalen Märkten, kurz-, mittel- und langfristigen Trends, welche die Assetklasse beeinflussen.
- Integration von quantitativen Tools und fundamentalen Analysen
- Das Team verfügt über Kompetenzen in der Titelauswahl, dem taktischen Asset Management und in der Umsetzung einer Vielzahl von Derivativen Absicherungs- und Leverage-Strategien.

**Welche Projekte stehen 2015 im Vordergrund:**

Für unsere Kunden in der ganzen Welt verpflichten wir uns, die höchsten Qualitäts-Asset-Management-Dienstleistungen zu erbringen. Dementsprechend reagieren wir sensibel auf Marktentwicklungen und integrieren Innovationen und das Risikomanagement in unserer Strategie Entwicklung.

Wir sind auf die Entwicklung von flexiblen Anlagestrategien fokussiert, die wir auf veränderte Marktbedingungen anpassen können, und bieten unseren Kunden eine dynamisch optimierte Balance zwischen Risiko- und Renditepotenzial.

Vor kurzem haben wir unsere Priorität auf die Positionierung der Putnam Multi Asset Absolute Return-Strategien Putnam MAARS Produkte als wertvolles Instrument in einem institutionellen Portfolio konzentriert. In 2015 ist vorgesehen, diese MAARS Strategien in UCITS Fonds anzubieten.

Wir glauben, dass durch diese Strategien die Down-side-Volatilität und das Drawdown-Risiko somit deutlich verringert werden kann und damit eine Verbesserung der Portfolio-Effizienz erreicht wird.

**DISCLAIMER:** The responses are provided for informational purposes only and are not legally binding. Any provision of the services by Putnam is subject to satisfactory completion by Putnam of anti-money laundering reviews and due diligence necessary to evaluate the provision of such services; and the execution of a mutually acceptable agreement containing scope of services, standard and customary terms and conditions, and representations, warranties, indemnities, limitations of liabilities and other terms generally offered by Putnam in the applicable market (subject to any terms specifically agreed above). Issued in the United Kingdom by Putnam Investments Limited®, Putnam Investments Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (FCA). For the activities carried out in Germany, the German branch of Putnam Investments Limited is also subject to the limited regulatory supervision of the German Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht - BaFin).

